

Estados Financieros

**SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE CESANTIA
DE CHILE II S.A.**

Santiago, Chile
31 de diciembre de 2017 y 2016

Informe del Auditor Independiente

Señores

Accionistas y Directores

Sociedad Administradora de Fondos de Cesantía de Chile II S.A.:

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de Sociedad Administradora de Fondos de Cesantía de Chile II S.A., que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2017 y 2016 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Contables e Instrucciones Impartidas por la Superintendencia de Pensiones descritas en Nota 2a). Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén exentos de representaciones incorrectas significativas, ya sea debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros a base de nuestras auditorías. Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad que los estados financieros están exentos de representaciones incorrectas significativas.

Una auditoría comprende efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representaciones incorrectas significativas de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar estas evaluaciones de los riesgos, el auditor considera el control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de los estados financieros la entidad con el objeto de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero sin el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. En consecuencia, no expresamos tal tipo de opinión. Una auditoría incluye, también, evaluar lo apropiadas que son las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables significativas efectuadas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Sociedad Administradora de Fondos de Cesantía de Chile II S.A. al 31 de diciembre de 2017 y 2016 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de acuerdo con Normas Contables e Instrucciones Impartidas por la Superintendencia de Pensiones descritas en Nota 2a).

Otros asuntos - Información no auditada

Nuestra auditoría fue efectuada con el propósito de opinar sobre los estados financieros básicos tomados como un todo. Los estados integrales de resultados por el periodo de tres meses comprendido entre el 1 de octubre y el 31 de diciembre de 2017 y 2016, los Hechos Relevantes y el Análisis Razonado se presentan con el propósito de análisis adicional y no son parte requerida de los estados financieros básicos. Tal información no ha sido sometida a los procedimientos de auditoría aplicados en la auditoría de los estados financieros básicos y, en consecuencia, no expresamos una opinión ni proporcionamos cualquier seguridad sobre ésta.

Otros asuntos – Re-formulación Estados Financieros 2017

Como se indica en Nota 27, los estados financieros al 31 de diciembre de 2017, emitidos con fecha 22 de febrero de 2018, han sido re-formulados para dar cumplimiento a lo requerido en el Oficio Circular N°6837 de la Superintendencia de Pensiones donde solicita la modificación y ampliación de ciertas revelaciones. Asimismo es necesario señalar que la naturaleza de las observaciones no implicó la modificación de los estados de variación patrimonial presentado por la institución anteriormente. No se modifica nuestra opinión en relación con este asunto.


Rodrigo Vera D.

EY Audit SpA.


Santiago, 29 de marzo de 2018

**SOCIEDAD ADMINISTRADORA
DE FONDOS DE CESANTIA DE CHILE II S.A.**

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016

Índice

- Ficha Estadística Codificada Uniforme.
- Notas Explicativas a los Estados Financieros.
- Resumen de Hechos Relevantes del Ejercicio.
- Análisis Razonado de los Estados Financieros.

Estados Financieros

**SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE CESANTIA
DE CHILE II S.A.**

31 de diciembre de 2017 y 2016

ESTADOS FINANCIEROS

2.01 ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

ACTIVOS

Tipo de moneda	Pesos
Tipo de estado	Individual
Expresión de	Miles de Pesos

Razón social	Administradora de Fondos de Cesantía de Chile II S.A.
RUT	76.237.243-6

ACTIVOS	N° de Nota	Al: 31-12-2017	Al: 31-12-2016	Saldo al Inicio
		Ejercicio Actual M\$	Ejercicio Anterior M\$	
ACTIVOS CORRIENTES				
11.11.010 Efectivo y equivalente al efectivo	4.a	66.935	123.279	0
11.11.020 Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados		0	0	0
11.11.030 Activos financieros disponibles para la venta	12.b.1.2	5.661.944	8.299.449	0
11.11.040 Otros activos financieros	12.b.1.1	2.359.042	2.104.000	0
11.11.050 Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	12.b.3.2	544.553	505.875	0
11.11.060 Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	9.a	0	0	0
11.11.070 Inventarios	8	0	0	0
11.11.080 Activos de coberturas		0	0	0
11.11.090 Activos dados en garantía sujetos a venta o a nueva garantía		0	0	0
11.11.100 Pagos Anticipados	25.3	41.271	6.992	0
11.11.110 Cuentas por cobrar por impuestos corrientes		0	0	0
11.11.120 Otros Activos corrientes	25.3	74.833	26.950	0
11.11.130 Subtotal activos corrientes		8.748.578	11.066.545	0
11.11.200 Activos no corrientes y grupos de desapropiación mantenidos para la venta	17	0	0	0
11.11.000 TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		8.748.578	11.066.545	0
ACTIVOS NO CORRIENTES				
12.11.010 Activos financieros disponibles para la venta	12.b.1.2	0	0	0
12.11.020 Otros activos financieros, no corrientes	12.b.1.1	0	1.046.552	0
12.11.030 Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar		138.442	130.479	0
12.11.040 Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	9.a	0	0	0
12.11.050 Inversiones en asociadas contabilizadas por el método de la participación	11	0	0	0
12.11.060 Otras inversiones contabilizadas por el método de la participación		0	0	0
12.11.070 Activos intangibles,	16	4.716.467	4.779.148	0
12.11.080 Propiedades, planta y equipo, Neto	14.3	1.791.235	2.082.618	0
12.11.090 Propiedades de inversión		0	0	0
12.11.100 Activos por impuestos diferidos	10.a.1	761.402	372.934	0
12.11.110 Activos dados en garantía sujetos a venta o a nueva garantía		0	0	0
12.11.120 Activos de cobertura		0	0	0
12.11.130 Pagos anticipados		0	0	0
12.11.140 Efectivo de utilización restringida o dados en garantía		0	0	0
12.11.150 Otros activos, no corrientes	25.3	103.202	8.510	0
12.11.000 TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		7.510.748	8.420.241	0
10.11.000 TOTAL ACTIVOS		16.259.326	19.486.786	0

ESTADOS FINANCIEROS

**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
PASIVOS Y PATRIMONIO**

Tipo de moneda	Pesos
Tipo de estado	Individual
Expresión de	Miles de Pesos

Razón social
RUT

Administradora de Fondos de Cesantía de Chile II S.A.
76.237.243-6

PASIVO Y PATRIMONIO NETO		N° de Nota	Al: 31-12-2017	Al: 31-12-2016	Saldo al Inicio
			Ejercicio Actual M\$	Ejercicio Anterior M\$	
PASIVOS CORRIENTES					
21.11.010	Préstamos que devengan intereses		0	0	0
21.11.020	Préstamos recibidos que no generan Intereses		0	0	0
21.11.030	Otros pasivos financieros	25.2	316.710	135.732	0
21.11.040	Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar		292.564	328.327	0
21.11.050	Cuentas por pagar a entidades relacionadas	9.a	11.329	7.449	0
21.11.060	Provisiones	24	1.615.987	1.051.807	0
21.11.070	Cuentas por pagar por impuestos corrientes		664.203	377.635	0
21.11.080	Otros pasivos corrientes	25.2	1.277.130	1.362.949	0
21.11.090	Ingresos diferidos		0	0	0
21.11.100	Obligación por beneficios post empleo		0	0	0
21.11.110	Pasivos de cobertura		0	0	0
21.11.120	Pasivos acumulados (o devengados)		196.302	176.529	0
21.11.130	Subtotal pasivos corrientes		4.374.225	3.440.428	0
21.11.200	Pasivos incluidos en grupos de desapropiación mantenidos para la venta		0	0	0
21.11.000	TOTAL PASIVOS CORRIENTES		4.374.225	3.440.428	0
PASIVOS NO CORRIENTES					
22.11.010	Préstamos que devengan intereses		0	0	0
22.11.020	Préstamos recibidos que no generan intereses		0	0	0
22.11.030	Otros pasivos financieros	25.2	434.004	42.860	0
22.11.040	Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar		0	0	0
22.11.050	Cuentas por pagar a entidades relacionadas	9.a	0	0	0
22.11.060	Provisiones	24	976.360	409.396	0
22.11.070	Pasivos por impuestos diferidos	10.b.1	0	0	0
22.11.080	Otros pasivos no corrientes		0	0	0
22.11.090	Ingresos diferidos		0	0	0
22.11.100	Obligación por beneficios post empleo		0	0	0
22.11.110	Pasivos de cobertura		0	0	0
22.11.000	TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		1.410.364	452.256	0
PATRIMONIO NETO					
23.11.010	Capital emitido	18.2	7.458.904	12.858.904	0
23.11.020	Acciones propias en cartera		0	0	0
23.11.030	Otras reservas	18.3	(108.490)	120.350	0
23.11.040	Resultados retenidos (ganancias o pérdidas acumuladas)	18.4	3.124.323	2.614.848	0
23.11.000	TOTAL PATRIMONIO NETO		10.474.737	15.594.102	0
20.11.000	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO		16.259.326	19.486.786	0

2.02 ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

A) ESTADO DE RESULTADOS

Tipo de moneda	Pesos
Tipo de estado	Individual
Expresión de	Miles de Pesos

Razón social	Administradora de Fondos de Cesantía de Chile II S.A.
RUT	76.237.243-6

	N° de Nota	Al: 31-12-2017	Al: 31-12-2016	Al: 31-12-2017	Al: 31-12-2016
		Ejercicio Actual M\$	Ejercicio Anterior M\$	Trimestre Actual M\$	Trimestre Anterior M\$
31.11.010 Ingresos ordinarios	5	29.097.162	26.133.418	7.449.175	6.802.450
31.11.020 Gastos de personal (menos)		(11.906.154)	(10.136.939)	(3.267.458)	(2.924.193)
31.11.030 Depreciación y amortización (menos)	14 - 16	(1.774.147)	(1.513.499)	(484.609)	(371.386)
31.11.040 Pérdidas por deterioro (reversiones) neto (menos)		0	0	0	0
31.11.050 Investigación y desarrollo (menos)		0	0	0	0
31.11.060 Costos de reestructuración (menos)		0	0	0	0
31.11.070 Otros gastos varios de operación (menos)		(11.337.742)	(12.257.958)	(2.871.605)	(3.260.184)
31.11.080 Ganancia (pérdida) sobre instrumentos financieros designados como coberturas de flujo de efectivo		0	0	0	0
31.11.090 Ganancia (pérdida) por baja en cuentas de activos financieros disponibles para la venta		0	0	0	0
31.11.100 Ganancia (pérdida) por baja en cuentas de activos no corrientes no mantenidos para la venta		(261.075)	(77.489)	(11.721)	(4.203)
31.11.110 Costos financieros (menos)		(132.456)	(91.843)	(36.304)	(22.712)
31.11.120 Ganancia (pérdida) procedente de inversiones		367.436	401.195	50.076	99.231
31.11.130 Plusvalía negativa inmediatamente reconocida		0	0	0	0
31.11.140 Participación en ganancia (pérdida) de coligadas contabilizadas por el método de la participación		0	0	0	0
31.11.150 Diferencias de cambio	19	(9.461)	(10.411)	(2.977)	(168)
31.11.160 Resultados por unidades de reajuste		0	0	0	0
31.11.170 Otros ingresos distintos de los de operación (más)		8.703	7.124	3.439	2.584
31.11.180 Otros gastos distintos de los de operación (menos)		(10.012)	(9.352)	(10.012)	(8.822)
31.11.190 Ganancia (pérdida) antes de Impuesto		4.042.254	2.444.246	818.004	274.767
31.11.200 Gasto (ingreso) por impuesto a las ganancias	10 c	(917.931)	(543.576)	(158.734)	(50.225)
31.11.310 Ganancia (pérdida) de actividades continuadas después de impuesto		3.124.323	1.900.670	659.270	224.542
31.11.320 Ganancia (pérdida) de operaciones descontinuadas, neta de impuesto		0	0	0	0
31.11.300 Ganancia (pérdida)		3.124.323	1.900.670	659.270	224.542
GANANCIA (PÉRDIDA) POR ACCIÓN					
Acciones comunes:					
32.12.110 Ganancias (Pérdidas) Básicas por Acción de Operaciones Descontinuadas		0	0	0	0
32.12.120 Ganancias (Pérdidas) Básicas por Acción de Operaciones Continuas		5,48	3,33	1,16	0,39
32.12.100 Ganancias (Pérdidas) Básicas por Acción		5,48	3,33	1,16	0,39
Acciones comunes diluidas:					
32.12.210 Ganancias (Pérdidas) Diluidas por Acción de Operaciones Descontinuadas		0	0	0	0
32.12.220 Ganancias (Pérdidas) Diluidas por Acción de Operaciones Continuas		0	0	0	0
32.12.200 Ganancias (Pérdidas) Diluidas por Acción		0	0	0	0

B) ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES

Tipo de moneda	Pesos
Tipo de estado	Individual
Expresión de	Miles de Pesos

Razón social	Administradora de Fondos de Cesantía de Chile II S.A.
RUT	76.237.243-6

	N° de Nota	Al: 31-12-2017	Al: 31-12-2016	Al: 31-12-2017	Al: 31-12-2016
		Ejercicio Actual M\$	Ejercicio Anterior M\$	Trimestre Actual M\$	Trimestre Anterior M\$
33.10.000 Ganancia (Pérdida)		3.124.323	1.900.670	659.270	224.542
Otros ingresos y gastos con cargo o abono en el patrimonio neto					
33.20.010 Revalorizaciones de propiedades, plantas y equipos		0	0	0	0
33.20.020 Activos financieros disponibles para la venta		(20.485)	28.761	10.318	17.394
33.20.030 Cobertura de flujo de caja		0	0	0	0
33.20.040 Variaciones de valor razonable de otros activos		0	0	0	0
33.20.050 Ajustes por conversión		0	0	0	0
33.20.060 Ajustes de asociadas coligadas		0	0	0	0
33.20.070 Ganancia (Pérdida) actuariales definidas como beneficios de planes de pensiones		(293.833)	(96.237)	(135.374)	(25.421)
33.20.080 Otros ajustes al patrimonio neto		0	0	0	0
33.20.090 Impto. a la renta relacionado a los componentes de otros ingresos y gastos con cargo o abono en el pat. neto		85.478	17.573	33.630	2.689
33.20.000 Total otros ingresos y gastos con cargo o abono en el patrimonio neto		(228.840)	(49.903)	(91.426)	(5.338)
33.30.000 Total resultado de ingresos y gastos integrales		2.895.483	1.850.767	567.844	219.204
Resultado de ingresos y gastos integrales del ejercicio atribuibles a:					
34.10.010 Resultado de ingresos y gastos integrales atribuible a los accionistas mayoritarios		2.895.483	1.850.767	567.844	219.204
34.10.020 Resultado de ingresos y gastos integrales atribuible a participaciones minoritarias		0	0	0	0
34.10.000 Total resultado de ingresos y gastos integrales		2.895.483	1.850.767	567.844	219.204

2.03 Estado de Cambios en el Patrimonio Neto

Tipo de moneda Individual
 Tipo de estado Miles de Pesos
 Expresión de cifras

Razón social Administradora de Fondos de Cesantía de Chile II S.A.
 RUT 76.237.243-6

N° de Nota	Cambios en capital emitido										Cambios en resultados retenidos (pérdidas acumuladas)	Cambios en patrimonio neto, total						
	Acciones Ordinarias					Acciones Preferentes												
	Capital en acciones	Prima de emisión	Capital en acciones	Prima de emisión	Prima de emisión	Reservas de opciones	Reservas para dividendos propuestos	Reservas legales y estatutarias	Reservas de conversión	Reservas por revaluación			Reservas de coberturas	Reservas disponibles para la venta	Ingreso acumulado (gasto) relativo a activos no corrientes y grupos en desajuste de mantenimientos para la venta	Otras reservas varias	Cambios en acciones propias en cartera	
41:10:010	Saldo inicial periodo actual 01/01/2017	12.858.904	0	0	0	0	0	0	0	0	0	30.250	0	90.100	0	2.614.848	15.594.102	
41:20:010	Ajustes de ejercicios anteriores																	
41:20:020	Errores en ejercicio anterior que afectan al patrimonio neto																	
41:20:030	Cambio en política contable que afecta al patrimonio neto																	
41:30:000	Ajustes de ejercicios anteriores	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
41:30:000	Saldo inicial ajustado	12.858.904	0	0	0	0	0	0	0	0	0	30.250	0	90.100	0	2.614.848	15.594.102	
41:40:010	Cambios																	
41:40:010	Total resultado de ingresos y gastos integrales																	
41:40:010.010	Ganancia y pérdida																	
41:40:010.021	Revalorizaciones de propiedades, plantas y equipos																	
41:40:010.022	Activos financieros disponibles para la venta																	
41:40:010.023	Cobertura de flujo de caja																	
41:40:010.024	Valuaciones de valor razonable de otros activos																	
41:40:010.025	Ajustes por conversión																	
41:40:010.026	Ajustes de coligadas																	
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 componentes de otros cargos o abonos en el patrimonio neto																	
41:40:010.030	Total otros ingresos y gastos con cargo o abono en el patrimonio neto																	
41:40:020	Emisión de acciones ordinarias																	
41:40:030	Emisión de acciones preferentes																	
41:40:040	Emisión de certificados de opciones para compra de acciones (warrants) como contraprestación																	
41:40:050	Ejercicio de opciones, derechos o certificados de opciones para compra de acciones (warrants)																	
41:40:060	Expiración de opciones o certificados de opciones para compra de acciones (warrants)																	
41:40:070	Adquisición de acciones propias																	
41:40:080	Venta de acciones propias en cartera																	
41:40:090	Cancelación de acciones propias en cartera																	
41:40:100	Conversión de deuda en patrimonio neto																	
41:40:110	Dividendos																	
41:40:120	Emisión de acciones liberadas de pago																	
41:40:130	Reducción de capital																	
41:40:140	Reclasificación de instrumentos financieros desde patrimonio neto hacia pasivo																	
41:40:150	Reclasificación de instrumentos financieros desde pasivo hacia patrimonio neto																	
41:40:160	Transferencias desde prima de emisión																	
41:40:170	Transferencias a (desde) resultados retenidos																	
41:40:180	Otro incremento (disminución) en patrimonio neto																	
41:40:000	Saldo final periodo actual 31/12/2017	18	7.458.904	0	0	0	0	0	0	0	0	14.101	0	(122.591)	0	3.124.323	10.474.731	

2.03 Estado de Cambios en el Patrimonio Neto

Tipo de moneda: Pesos
 Tipo de estado: Individual
 Expresión de cifras: Miles de Pesos

Rezón social
 RUT

Administradora de Fondos de Cesantía de Chile II S.A.
 76.237.243-6

N° de Nota	Cambios en capital emitido										Cambios en resultados retenidos (pérdidas acumuladas)	Cambios en patrimonio neto, total				
	Acciones Ordinarias					Acciones Preferentes										
	Capital en acciones	Prima de emisión	Capital en acciones	Prima de emisión		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 desajuste para la venta	Otras reservas varias	Cambios en acciones propias en cartera
42-10.000	Saldo inicial periodo anterior 01/01/2016	12.858.904	0	0	0	0	0	0	0	0	8.392	0	161.861	0	714.178	13.743.333
42-20.010	Ajustes de ejercicios anteriores															
42-20.010	Errores en ejercicio anterior que afectan al patrimonio neto															
42-20.020	Cambio en política contable que afecta al patrimonio neto															
42-20.000	Ajustes de ejercicios anteriores	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
42-30.000	Saldo inicial ajustado	12.858.904	0	0	0	0	0	0	0	0	8.392	0	161.861	0	714.178	13.743.333
Cambios																
42-40.010	Total resultado de ingresos y gastos integrales															
42-40.010.010	Ganancia y pérdida															
42-40.010.021	Revalorizaciones de propiedades, plantas y equipos															
42-40.010.022	Activos financieros disponibles para la venta															
42-40.010.023	Cobertura 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															
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 componentes de otros cargos o abonos en el patrimonio neto															
42-40.010.030	Total otros ingresos y gastos con cargo o abono en el patrimonio neto															
42-40.020	Emisión de acciones ordinarias	0														
42-40.030	Emisión de acciones preferentes															
42-40.040	Emisión de certificados de opciones para compra de acciones (warrants) como contraprestación															
42-40.050	Ejercicio de opciones, derechos o certificados de opciones para compra de acciones (warrants)															
42-40.060	Expiración de opciones o certificados de opciones para compra de acciones (warrants)															
42-40.070	Adquisición de acciones propias															
42-40.080	Venta de acciones propias en cartera															
42-40.090	Cancelación de acciones propias en cartera															
42-40.100	Conversión de deuda en patrimonio neto															
42-40.110	Dividendos															
42-40.120	Emisión de acciones liberadas de pago															
42-40.130	Reducción de capital															
42-40.140	Reclasificación de instrumentos financieros desde patrimonio neto hacia pasivo															
42-40.150	Reclasificación de instrumentos financieros desde pasivo hacia patrimonio neto															
42-40.160	Transferencias desde prima de emisión															
42-40.170	Transferencias a (desde) resultados retenidos															
42-40.180	Otro incremento (disminución) en patrimonio neto															
42-50.000	Saldo final periodo anterior 31/12/2016	18.12.858.904	0	0	0	0	0	0	0	0	30.250	0	90.100	0	2.614.848	15.594.102

2.04) ESTADO DE FLUJO EFECTIVO

Tipo de moneda	Pesos
Tipo de estado	Individual
Expresión de	Miles de Pesos

Razón social	Administradora de Fondos de Cesantía de Chile II S.A.
RUT	76.237.243-6

		N° de Nota	Al: 31-12-2017 Ejercicio Actual M\$	Al: 31-12-2016 Ejercicio Anterior M\$
Flujos de efectivo por (utilizados en) operaciones				
50.11.010	Ingresos por comisiones	5	28.915.727	25.970.958
50.11.020	Pagos a proveedores		(14.444.611)	(12.007.205)
50.11.030	Remuneraciones pagadas		(10.750.890)	(9.764.002)
50.11.040	Pagos por desembolsos de reestructuración		0	0
50.11.050	Pagos recibidos por impuesto sobre el valor agregado		0	0
50.11.060	Pagos remitidos por impuesto sobre el valor agregado		0	0
50.11.070	Otros cobros de operaciones		755.847.892	691.277.113
50.11.080	Otros pagos de operaciones		(754.176.381)	(691.569.276)
50.11.000	Flujos de efectivo por (utilizados en) operaciones		5.391.737	3.907.588
Flujos de efectivo por (utilizados en) otras actividades de operación				
50.12.010	Importes recibidos por dividendos clasificados como de operación		0	0
50.12.020	Pagos por dividendos clasificados como de operaciones		0	0
50.12.030	Importes recibidos por intereses clasificados como de operación		244.161	415.249
50.12.040	Pagos por intereses clasificados como de operaciones		(76.553)	(64.284)
50.12.050	Importes recibidos por impuestos a las ganancias		0	0
50.12.060	Pagos por impuestos a las ganancias		0	0
50.12.070	Otras entradas procedentes de otras actividades de operación		0	0
50.12.080	Otras salidas procedentes de otras actividades de operación		0	0
50.12.000	Flujos de efectivo por (utilizados en) otras actividades de operación		167.608	350.965
50.10.000	Flujos de efectivo netos de (utilizados en) operaciones		5.559.345	4.258.553
Flujos de efectivo netos de (utilizados en) actividades de inversión				
50.20.010	Importes recibidos por desappropriación de propiedades, planta y equipo		0	0
50.20.020	Importes recibidos por desappropriación de activos intangibles		0	0
50.20.030	Importes recibidos por desappropriación de propiedades de inversión		0	0
50.20.040	Importes recibidos por desappropriación de coligadas		0	0
50.20.050	Importes recibidos por desappropriación de otros activos financieros		0	0
50.20.060	Importes recibidos por desappropriación de activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas		0	0
50.20.070	Importes recibidos por desappropriación de otros activos		0	0
50.20.080	Reembolso de anticipos de préstamos de efectivo y préstamos recibidos		0	0
50.20.090	Otros flujos de efectivo generados por actividades de inversión		29.177.966	27.624.178
50.20.100	Otros flujos de efectivo utilizados en actividades de inversión		(25.402.000)	(30.056.000)
50.20.110	Importes recibidos por dividendos clasificados como de inversión		0	0
50.20.120	Importes recibidos por intereses recibidos clasificados como de inversión		0	0
50.20.130	Incorporación de propiedad, planta y equipo		(225.690)	(303.197)
50.20.140	Pagos por la adquisición de propiedades de inversión		0	0
50.20.150	Pagos para adquirir activos intangibles		(816.668)	(1.452.202)
50.20.160	Pagos para adquirir coligadas		0	0
50.20.170	Préstamos a entidades relacionadas		0	0
50.20.180	Préstamos a entidades no relacionadas		0	0
50.20.190	Pagos para adquirir otros activos financieros		0	0
50.20.200	Pagos para adquirir activos no corrientes y grupos en desappropriación mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas		0	0
50.20.210	Otros desembolsos de inversión		0	0
50.20.000	Flujos de efectivo netos de (utilizados en) actividades de inversión		2.733.608	(4.187.221)
Flujos de efectivo netos de (utilizados en) actividades de financiamiento				
50.30.010	Importes recibidos por emisión de instrumentos de patrimonio neto		0	0
50.30.020	Importes recibidos por emisión de acciones propias en cartera		0	0
50.30.030	Obtención de préstamos		0	0
50.30.040	Importes recibidos por emisión de otros pasivos financieros		0	0
50.30.050	Préstamos de entidades relacionadas		0	0
50.30.060	Ingresos por otras fuentes de financiamiento		0	0
50.30.070	Adquisición de acciones propias		0	0
50.30.080	Pagos de préstamos		0	0
50.30.090	Pagos de otros pasivos financieros		0	0
50.30.100	Pagos de pasivos por arrendamientos financieros		(278.546)	(318.867)
50.30.110	Pagos de préstamos a entidades relacionadas		0	0
50.30.120	Pagos por intereses clasificados como financieros		(55.903)	(27.559)
50.30.130	Pagos de dividendos por la entidad que informa		(2.614.848)	0
50.30.140	Otros flujos de efectivo generados por actividades de financiamiento		(5.400.000)	0
50.30.150	Otros flujos de efectivo utilizados en actividades de financiamiento		0	0
50.30.000	Flujos de efectivo netos de (utilizados en) actividades de financiamiento		(8.349.297)	(346.426)
50.40.000	Incremento (disminución) neto en efectivo y equivalentes al efectivo		(56.344)	(275.094)
50.50.000	Efectos de las variaciones en las tasas de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		0	0
50.60.000	Efectivo y equivalentes al efectivo, presentados en el estado de flujos de efectivo, saldo inicial		123.279	398.373
50.00.000	Efectivo y equivalentes al efectivo, presentados en el estado de flujos de efectivo, saldo final	4	66.935	123.279

2.05) ESTADO COMPLEMENTARIOS

i) PATRIMONIO NETO MANTENIDO POR LA ADMINISTRADORA

Tipo de moneda	Pesos
Tipo de estado	Individual
Expresión de	Miles de Pesos

Razón social	Administradora de Fondos de Cesantía de Chile II S.A.
RUT	76.237.243-6

		Al: 31-12-2017	Al: 31-12-2016
		Ejercicio Actual M\$	Ejercicio Anterior M\$
60.10.010	Total patrimonio contable (Más)	10.474.737	15.594.102
60.10.020	Acreencias corrientes en entidades relacionadas (Menos)	0	0
60.10.030	Inversiones corrientes en entidades relacionadas (Menos)	0	0
60.10.040	Acreencias no corrientes en entidades relacionadas (Menos)	0	0
60.10.050	Inversiones no corrientes en entidades relacionadas (Menos)	0	0
60.10.060	Plusvalía adquirida (Menos)	0	0
60.00.000	PATRIMONIO NETO	10.474.737	15.594.102
CÁLCULO DEL CAPITAL MÍNIMO EN UNIDADES DE FOMENTO			
61.00.000	PATRIMONIO NETO MANTENIDO EXPRESADO EN UNIDADES DE FOMENTO	390.876	591.852
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	370.876	571.852

2.05 ESTADOS COMPLEMENTARIOS

ii) INFORMACIÓN GENERAL, ADMINISTRACIÓN Y PROPIEDAD

90.10.000 Identificación			
90.10.010	Razón social de la Sociedad Administradora	Sociedad Administradora de Fondos de Cesantía de Chile II S.A.	
90.10.020	Fecha a la que corresponde la información (día-mes-año)	31-12-2017	
90.10.030	Número de autorización que autoriza su existencia	069	
90.10.040	Fecha de la Resolución que autoriza su existencia	01 de octubre de 2013	
90.10.050	RUT	76.237.243-6	
90.10.060	Teléfono	2 927 68 00	
90.10.070	Domicilio legal	Huérfanos 670 piso 14	
90.10.080	Casilla	---	
90.10.090	Ciudad	Santiago	
90.10.100	Región	Metropolitana	
90.10.110	Domicilio Administrativo	Huérfanos 670 piso 14	
90.10.120	Ciudad	Santiago	
90.10.130	Región	Metropolitana	
90.10.140	Fax	---	
90.10.150	Página WEB	www.afc.cl	
90.20.000 Administración			
	Administración	Nombre	Rut
90.20.010	Representante Legal	Víctor Patricio Calvo Ebensperger	3.603.599-4
90.20.020	Gerente General	Víctor Patricio Calvo Ebensperger	3.603.599-4
90.20.030	Presidente	Jorge Cruz Díaz	6.334.238-6
90.20.040	Vicepresidenta	Rosa Cecilia Ackermann O'Reilly	6.815.816-8
90.20.050	Director	Rafael Aldunate Valdés	5.193.449-0
90.20.060	Director	Roberto Karmelic Olivera	4.907.420-4
90.20.070	Director	Alfonso Serrano Spoerer	4.754.959-0
90.20.080	Director (Suplente)	Miguel Angel Domenech Corradossi	6.057.866-4
90.20.090	Director (Suplente)	Pedro Arturo Vicente Molina	6.265.640-9
90.20.100			
90.20.110			
90.20.120			
90.20.130			
90.20.140			
90.20.150			
90.20.160			
90.20.170			
90.20.180			
90.30.000 Propiedad			
	Accionista		Porcentaje
90.30.010	AFP Provida S.A.		48,60%
90.30.020	AFP Capital S.A.		29,40%
90.30.030	AFP Cuprum S.A.		16,70%
90.30.040	AFP Planvital S.A.		5,30%
90.30.050			
90.30.060			
90.30.070			
90.30.080			
90.30.090			
90.30.100			
90.30.110			
90.30.120			
90.40.000 Otra información			
90.40.010	Total accionistas		4
90.40.020	Total de trabajadores		676

2.05 ESTADOS COMPLEMENTARIOS

III) CLASES DE ACTIVOS

Tipo de moneda	Pesos
Tipo de estado	Individual

Razón social	Administradora de Fondos de Cesantía de Chile II S.A.
RUT	76.237.243-6

		Al: 31-12-2017	Al: 31-12-2016	Saldo al Inicio
		Ejercicio Actual	Ejercicio Anterior	
		M\$	M\$	
Clases de activos				
Clases de efectivo y equivalentes al efectivo				
11.11.010	Efectivo y equivalentes al efectivo	66.935	123.279	0
11.11.010.010	Efectivo en caja	5.070	5.020	0
11.11.010.020	Saldos en bancos	61.865	118.259	0
11.11.010.021	Bancos de uso general	45.486	85.479	0
11.11.010.022	Banco pago de prestaciones por cesantía	16.379	32.780	0
11.11.010.030	Otro efectivo y equivalentes al efectivo	0	0	0
Clases de activos financieros a valor razonable con cambios en resultados				
11.11.020	Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	0	0	0
11.11.020.010	Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados, instrumentos de patrimonio	0	0	0
11.11.020.020	Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados, fondos mutuos	0	0	0
11.11.020.030	Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados, instrumentos de deuda	0	0	0
11.11.020.040	Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados, otros	0	0	0
Clases de activos financieros disponibles para la venta				
11.11.030	Activos financieros disponibles para la venta	5.661.944	8.299.449	0
11.11.030.010	Activos financieros disponibles para la venta, instrumentos de patrimonio	0	0	0
11.11.030.020	Activos financieros disponibles para la venta, fondos mutuos	5.661.944	8.299.449	0
11.11.030.030	Activos financieros disponibles para la venta, instrumentos de deuda	0	0	0
11.11.030.040	Activos financieros disponibles para la venta, otros corrientes	0	0	0
12.11.010	Activos financieros disponibles para la venta	0	0	0
12.11.010.010	Activos financieros disponibles para la venta, instrumentos de patrimonio	0	0	0
12.11.010.020	Activos financieros disponibles para la venta, fondos mutuos	0	0	0
12.11.010.030	Activos financieros disponibles para la venta, instrumentos de deuda	0	0	0
12.11.010.040	Activos financieros disponibles para la venta, otros	0	0	0
Clases de otros activos financieros				
11.11.040	Otros activos financieros	2.359.042	2.104.000	0
11.11.040.010	Activos financieros mantenidos al vencimiento	2.359.042	2.104.000	0
11.11.040.020	Otros activos financieros	0	0	0
12.11.020	Otros activos financieros, no corrientes	0	1.046.552	0
Clases de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto				
11.11.050	Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	544.553	505.875	0
11.11.050.010	Deudores comerciales, neto	19.669	4.523	0
11.11.050.020	Comisiones por cobrar, neto	485.816	449.567	0
11.11.050.030	Cuentas por cobrar a los Fondos de Cesantía, neto	21.890	28.466	0
11.11.050.040	Otras cuentas por cobrar al Estado, neto	8.635	2.945	0
11.11.050.050	Otras cuentas por cobrar, neto	8.543	20.374	0
12.11.030	Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	138.442	130.479	0
12.11.030.010	Deudores comerciales, neto	0	0	0
12.11.030.020	Otras cuentas por cobrar, neto	138.442	130.479	0
Clases de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar				
11.11.050.001	Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, bruto	535.918	503.073	0
11.11.050.011	Deudores comerciales, bruto	19.669	4.666	0
11.11.050.021	Comisiones por cobrar, bruto	485.816	449.567	0
11.11.050.031	Cuentas por cobrar a los Fondos de Cesantía, bruto	21.890	28.466	0
11.11.050.041	Otras cuentas por cobrar, bruto	8.543	20.374	0
12.11.030.001	Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, bruto	138.442	130.479	0
12.11.030.011	Deudores comerciales, bruto	0	0	0
12.11.030.021	Cuentas por cobrar por arrendamiento financiero, bruto	0	0	0
12.11.030.031	Otras cuentas por cobrar, bruto	138.442	130.479	0
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	0	(143)	0
11.11.050.012	Deudores comerciales, deterioro por deudas incobrables o de dudoso cobro	0	(143)	0
11.11.050.022	Comisiones por cobrar, deterioro por comisiones por cobrar de dudoso cobro	0	0	0
11.11.050.032	Cuentas por cobrar a los Fondos de Cesantía, deterioro por cuentas de dudoso cobro	0	0	0
11.11.050.042	Otras cuentas por cobrar, deterioro por deudas incobrables o de dudoso cobro	0	0	0
12.11.030.002	Deterioro por deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	0	0	0
12.11.030.012	Deudores comerciales, deterioro por deudas incobrables o de dudoso cobro	0	0	0
12.11.030.022	Cuentas por cobrar por arrendamiento financiero, deterioro por cuentas de dudoso cobro	0	0	0
12.11.030.032	Otras cuentas por cobrar, deterioro por deudas incobrables o de dudoso cobro	0	0	0
Clases de cuentas por cobrar a entidades relacionadas				
11.11.060	Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	0	0	0
11.11.060.010	Cuentas por cobrar a entidades relacionadas relativas al giro de la Sociedad Administradora	0	0	0
11.11.060.020	Cuentas por cobrar a entidades relacionada que no corresponden al giro de la Sociedad Administradora	0	0	0
12.11.040	Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	0	0	0
12.11.040.010	Cuentas por cobrar a entidades relacionadas al giro de la Sociedad Administradora	0	0	0
12.11.040.020	Cuentas por cobrar a entidades relacionada que no corresponden al giro de la Sociedad Administradora	0	0	0
Clases de inventarios				
11.11.070	Inventarios	0	0	0
11.11.070.010	Mercaderías	0	0	0
11.11.070.020	Otros inventarios	0	0	0
Clases de inversiones contabilizadas por el método de la participación				
12.10.010	Inversiones contabilizadas por el método de la participación	0	0	0
12.11.050	Inversiones en asociadas contabilizadas por el método de la participación	0	0	0
12.11.060	Otras inversiones contabilizadas por el método de la participación	0	0	0

Clases de activos intangibles, neto, vida finita y vida indefinida				
12.11.070	Activos intangibles	4.716.467	4.779.148	0
12.11.070.010	Activos intangibles de vida finita, neto	0	0	0
12.11.070.020	Activos intangibles de vida indefinida, neto	0	0	0
12.11.070.030	Plusvalía adquirida, neto	0	0	0
12.11.070.040	Activos intangibles identificables, neto	4.716.467	4.779.148	0
12.11.070.041	Costos de desarrollo, neto	0	0	0
12.11.070.042	Patentes, marcas registradas y otros derechos, neto	0	0	0
12.11.070.043	Programas informáticos, neto	4.119.196	3.201.988	0
12.11.070.044	Otros activos intangibles identificables, neto	597.271	1.577.160	0
Clases de activos intangibles, bruto				
12.11.070.001	Activos intangibles, bruto	6.742.311	6.143.907	0
12.11.070.011	Activos intangibles de vida finita, bruto	0	0	0
12.11.070.031	Plusvalía comprada, bruto	0	0	0
12.11.070.041	Activos intangibles identificables, bruto	6.742.311	6.143.907	0
12.11.070.041.011	Costos de desarrollo, bruto	0	0	0
12.11.070.041.021	Patentes, marcas registradas y otros derechos, bruto	0	0	0
12.11.070.041.031	Programas informáticos, bruto	6.145.040	4.566.747	0
12.11.070.041.041	Otros activos intangibles identificables, bruto	597.271	1.577.160	0
Clases de amortización acumulada y deterioro del valor, activos intangibles				
12.11.070.002	Amortización acumulada y deterioro del valor, activos intangibles	(2.025.844)	(1.364.759)	0
12.11.070.012	Amortización acumulada y deterioro del valor, activos intangibles de vida finita	0	0	0
12.11.070.032	Deterioro de valor acumulado, plusvalía comprada	0	0	0
12.11.070.042	Amortización acumulada y deterioro del valor, activos intangibles identificables	(2.025.844)	(1.364.759)	0
12.11.070.042.012	Amortización acumulada y deterioro del valor, costos de desarrollo	0	0	0
12.11.070.042.022	Amortización acumulada y deterioro del valor, patentes, marcas registradas y otros derechos	0	0	0
12.11.070.042.032	Amortización acumulada y deterioro de valor, programas informáticos	(2.025.844)	(1.364.759)	0
12.11.070.042.042	Amortización acumulada y deterioro del valor, otros activos intangibles identificables	0	0	0
Clases de propiedades, planta y equipo, neto				
12.11.080	Propiedades, planta y equipo, neto	1.791.235	2.082.618	0
12.11.080.010	Construcción en curso, neto	0	0	0
12.11.080.020	Terrenos, neto	0	0	0
12.11.080.030	Edificios, neto	0	0	0
12.11.080.040	Planta y equipo, neto	166.815	181.554	0
12.11.080.050	Equipamiento de tecnologías de la información, neto	3.518	6.394	0
12.11.080.060	Instalaciones fijas y accesorios, neto	0	0	0
12.11.080.070	Vehículos de motor, neto	5.315	11.692	0
12.11.080.080	Mejoras de bienes arrendados, neto	1.110.367	1.771.248	0
12.11.080.090	Otras propiedades, planta y equipo, neto	505.220	111.730	0
Clases de propiedades, planta y equipo, bruto				
12.11.080.001	Propiedades, planta y equipo, bruto	5.059.793	4.938.904	0
12.11.080.011	Construcción en curso, bruto	0	0	0
12.11.080.021	Terrenos, bruto	0	0	0
12.11.080.031	Edificios, bruto	0	0	0
12.11.080.041	Planta y equipo, bruto	301.060	274.499	0
12.11.080.051	Equipamiento de tecnologías de la información, bruto	16.878	16.878	0
12.11.080.061	Instalaciones fijas y accesorios, bruto	0	0	0
12.11.080.071	Vehículos de motor, bruto	27.551	27.551	0
12.11.080.081	Mejoras de bienes arrendados, bruto	3.941.901	3.881.022	0
12.11.080.091	Otras propiedades, planta y equipo, bruto	772.403	738.954	0
Clases de depreciación acumulada y deterioro del valor, propiedades, planta y equipo				
12.11.080.002	Depreciación acumulada y deterioro de valor, propiedades, planta y equipo	(3.268.558)	(2.856.286)	0
12.11.080.012	Deterioro de valor acumulado, construcción en curso	0	0	0
12.11.080.022	Deterioro de valor acumulado, terrenos	0	0	0
12.11.080.032	Depreciación acumulada y deterioro de valor, edificios	0	0	0
12.11.080.042	Depreciación acumulada y deterioro del valor, planta y equipo	(134.245)	(92.945)	0
12.11.080.052	Depreciación acumulada y deterioro de valor, equipamiento de tecnologías de la información	(13.360)	(10.484)	0
12.11.080.062	Depreciación acumulada y deterioro de valor, instalaciones fijas y accesorios	0	0	0
12.11.080.072	Depreciación acumulada y deterioro de valor, vehículos de motor	(22.236)	(15.859)	0
12.11.080.082	Depreciación acumulada y deterioro de valor, mejoras de los bienes arrendados	(2.831.534)	(2.109.774)	0
12.11.080.092	Depreciación acumulada y deterioro del valor, otros	(267.183)	(627.224)	0
Clases de propiedades de inversión				
12.11.090	Propiedades de inversión, neto	0	0	0
12.11.090.010	Propiedades de inversión, bruto, modelo del costo	0	0	0
12.11.090.020	Depreciación acumulada y deterioro de valor, propiedades de inversión, modelo del costo	0	0	0
Clases de activos de cobertura				
11.11.080	Activos de cobertura	0	0	0
11.11.080.010	Activos de cobertura, derivados de patrimonio neto	0	0	0
11.11.080.020	Activos de cobertura, derivados de tasa de interés	0	0	0
11.11.080.030	Activos de cobertura, derivados de moneda extranjera	0	0	0
11.11.080.040	Activos de cobertura, derivados crediticios	0	0	0
11.11.080.050	Activos de cobertura, otros derivados	0	0	0
11.11.080.060	Activos de cobertura, no derivados	0	0	0
11.11.080.070	Activos de cobertura, micro-cobertura	0	0	0
11.11.080.071	Activos de cobertura, micro-cobertura, cobertura de valor razonable	0	0	0
11.11.080.072	Activos de cobertura, micro-cobertura, cobertura del flujo de efectivo	0	0	0
11.11.080.073	Activos de cobertura, micro-cobertura, cobertura de inversión neta en negocio en el extranjero	0	0	0
11.11.080.080	Activos de cobertura, cobertura del valor razonable del riesgo de tasa de interés	0	0	0
11.11.080.090	Activos de cobertura, cobertura del flujo de efectivo del riesgo de tasa de interés	0	0	0
11.11.080.100	Otros activos de cobertura	0	0	0
12.11.120	Activos de cobertura	0	0	0
12.11.120.010	Activos de cobertura, derivados de patrimonio neto	0	0	0
12.11.120.020	Activos de cobertura, derivados de tasa de interés	0	0	0
12.11.120.030	Activos de cobertura, derivados de moneda extranjera	0	0	0
12.11.120.040	Activos de cobertura, derivados crediticios	0	0	0
12.11.120.050	Activos de cobertura, otros derivados	0	0	0
12.11.120.060	Activos de cobertura, no derivados	0	0	0
12.11.120.070	Activos de cobertura, micro-cobertura	0	0	0
12.11.120.071	Activos de cobertura, micro-cobertura, cobertura de valor razonable	0	0	0
12.11.120.072	Activos de cobertura, micro-cobertura, cobertura del flujo de efectivo	0	0	0
12.11.120.073	Activos de cobertura, micro-cobertura, cobertura de inversión neta en negocio en el extranjero	0	0	0
12.11.120.080	Activos de cobertura, cobertura del valor razonable del riesgo de tasa de interés	0	0	0
12.11.120.090	Activos de cobertura, cobertura del flujo de efectivo del riesgo de tasa de interés	0	0	0
12.11.120.100	Otros activos de cobertura	0	0	0

Clases de activos por impuestos				
12.10.020	Activos por impuestos	761.402	372.934	0
11.11.110	Cuentas por cobrar por impuestos corrientes	0	0	0
12.11.100	Activos por impuestos diferidos	761.402	372.934	0
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	0	0	0
12.11.110	Activos afectados en garantía sujetos a venta o a nueva garantía	0	0	0
Clases de pagos anticipados				
11.11.100	Pagos anticipados	41.271	6.992	0
12.11.130	Pagos anticipados	0	0	0
Clases de efectivo de utilización restringida o afectados en garantía				
12.11.140	Efectivo de utilización restringida o afectados en garantía	0	0	0
Clases de otros activos				
11.11.120	Otros activos, corrientes	74.833	26.950	0
11.11.120.010	Activo por servicio de administración de activos financieros	0	0	0
11.11.120.020	Otros activos varios	74.833	26.950	0
12.11.150	Otros activos, no corrientes	103.202	8.510	0
12.11.150.010	Activo por servicio de administración de activos financieros	0	0	0
12.11.150.020	Otros activos varios	103.202	8.510	0
Clases de activos no corrientes y grupos en desapropiación mantenidos para la venta				
11.11.200	Activos no corrientes y grupos en desapropiación mantenidos para la venta	0	0	0

2.05 ESTADOS COMPLEMENTARIOS

iv) CLASES DE PASIVOS

Tipo de moneda	Pesos
Tipo de estado	Individual
Expresión de	Miles de Pesos

Razón social	Administradora de Fondos de Cesantía de Chile II S.A.
RUT	76.237.243-6

		Al: 31-12-2017	Al: 31-12-2016	Saldo al Inicio
		Ejercicio Actual	Ejercicio Anterior	
		M\$	M\$	
Clases de pasivos				
Clases de préstamos que acumulan (devengan) intereses				
21.11.010	Préstamos que devengan intereses	0	0	0
21.11.010.010	Préstamos bancarios	0	0	0
21.11.010.020	Obligaciones no garantizadas	0	0	0
21.11.010.030	Obligaciones garantizadas	0	0	0
21.11.010.040	Préstamos convertibles	0	0	0
21.11.010.050	Capital emitido, acciones clasificadas como pasivos	0	0	0
21.11.010.060	Arrendamiento financiero	0	0	0
21.11.010.070	Descubierto (o sobregiro) bancario	0	0	0
21.11.010.080	Otros préstamos	0	0	0
22.11.010	Préstamos que devengan intereses	0	0	0
22.11.010.010	Préstamos bancarios	0	0	0
22.11.010.020	Obligaciones no garantizadas	0	0	0
22.11.010.030	Obligaciones garantizadas	0	0	0
22.11.010.040	Préstamos convertibles	0	0	0
22.11.010.050	Capital emitido, acciones clasificadas como pasivos	0	0	0
22.11.010.060	Arrendamiento financiero	0	0	0
22.11.010.070	Descubierto (o sobregiro) bancario	0	0	0
22.11.010.080	Otros préstamos	0	0	0
Clases de préstamos sin intereses				
21.11.020	Préstamos recibidos que no generan intereses	0	0	0
22.11.020	Préstamos recibidos que no generan intereses	0	0	0
Clases de otros pasivos financieros				
21.11.030	Otros pasivos financieros	316.710	135.732	0
22.11.030	Otros pasivos financieros	434.004	42.860	0
Clases de acreedores comerciales y otras cuentas por pagar				
21.11.040	Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	292.564	328.327	0
21.11.040.010	Acreedores comerciales	117.824	199.783	0
21.11.040.020	Cuentas por pagar a los Fondos de Cesantía	0	0	0
21.11.040.030	Prestaciones por pagar	1.587	18.764	0
21.11.040.040	Cuentas por pagar a instituciones de salud	0	0	0
21.11.040.050	Pasivos por arrendamiento	0	0	0
21.11.040.060	Otras cuentas por pagar	173.153	109.780	0
22.11.040	Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	0	0	0
22.11.040.010	Acreedores comerciales	0	0	0
22.11.040.020	Pasivos de arrendamientos	0	0	0
22.11.040.030	Otras cuentas por pagar	0	0	0
Clases de cuentas por pagar a entidades relacionadas				
21.11.050	Cuentas por pagar a entidades relacionadas	11.329	7.449	0
21.11.050.010	Cuentas por pagar a entidades relacionadas al giro de la Administradora	11.329	7.449	0
21.11.050.020	Cuentas por pagar a entidades relacionada que no corresponden al giro de la Administradora	0	0	0
22.11.050	Cuentas por pagar a entidades relacionadas	0	0	0
22.11.050.010	Cuentas por pagar a entidades relacionadas al giro de la Administradora	0	0	0
22.11.050.020	Cuentas por pagar a entidades relacionada que no corresponden al giro de la Administradora	0	0	0
Clases de provisiones				
21.11.060	Provisiones	1.615.987	1.051.807	0
21.11.060.010	Provisión por garantía	0	0	0
21.11.060.020	Provisión por reestructuración	0	0	0
21.11.060.030	Provisión de reclamaciones legales	0	0	0
21.11.060.040	Provisión por contratos onerosos	0	0	0
21.11.060.050	Desmantelamiento, costos de restauración y rehabilitación	0	0	0
21.11.060.060	Participación en utilidades y bonos	905.939	511.257	0
21.11.060.070	Otras provisiones	710.048	540.550	0
22.11.060	Provisiones	976.360	409.396	0
22.11.060.010	Provisión por garantía	0	0	0
22.11.060.020	Provisión por reestructuración	0	0	0
22.11.060.030	Provisión de reclamaciones legales	0	0	0
22.11.060.040	Provisión por contratos onerosos	0	0	0
22.11.060.050	Desmantelamiento, costos de restauración y rehabilitación	0	0	0
22.11.060.060	Participación en utilidades y bonos	0	0	0
22.11.060.070	Otras provisiones	976.360	409.396	0
Clases de pasivos por impuestos				
21.10.010	Pasivos por impuestos	664.203	377.635	0
21.11.070	Cuentas por pagar por impuestos corrientes	664.203	377.635	0
21.11.070.010	Impuesto a la renta	546.279	307.442	0
21.11.070.020	Otros impuestos corrientes	117.924	70.193	0
22.11.070	Pasivos por impuestos diferidos	0	0	0
Clases de otros pasivos				
21.11.080	Otros pasivos corrientes	1.277.130	1.362.949	0
21.11.080.010	Pasivo por servicio de administración de activos financieros	0	0	0
21.11.080.020	Otros pasivos varios	1.277.130	1.362.949	0
22.11.080	Otros pasivos no corrientes	0	0	0
22.11.080.010	Pasivo por servicio de administración de activos financieros	0	0	0
22.11.080.020	Otros pasivos varios	0	0	0
Clases de ingresos diferidos				
21.11.090	Ingresos diferidos	0	0	0
21.11.090.010	Subvenciones del gobierno	0	0	0
21.11.090.020	Otros ingresos diferidos	0	0	0
22.11.090	Ingresos diferidos	0	0	0
22.11.090.010	Subvenciones del gobierno	0	0	0
22.11.090.020	Otros ingresos diferidos	0	0	0

Clases de obligaciones por beneficios post empleo				
21.11.100	Obligación por beneficios post empleo	0	0	0
22.11.100	Obligación por beneficios post empleo	0	0	0
Clases de pasivos de cobertura				
21.11.110	Pasivos de cobertura	0	0	0
21.11.110.010	Pasivos de cobertura, derivados de patrimonio neto	0	0	0
21.11.110.020	Pasivos de cobertura, derivados de tasa de interés	0	0	0
21.11.110.030	Pasivos de cobertura, derivados de moneda extranjera	0	0	0
21.11.110.040	Pasivos de cobertura, derivados crediticios	0	0	0
21.11.110.050	Pasivos de cobertura, otros derivados	0	0	0
21.11.110.060	Pasivos de cobertura, no derivados	0	0	0
21.11.110.070	Pasivos de cobertura, micro-cobertura	0	0	0
21.11.110.070.010	Pasivos de cobertura, micro-cobertura, cobertura del valor razonable	0	0	0
21.11.110.070.020	Pasivos de cobertura, micro-cobertura, cobertura del flujo de efectivo	0	0	0
21.11.110.070.030	Pasivos de cobertura, micro-cobertura, cobertura de inversión neta en operación en el extranjero	0	0	0
21.11.110.080	Pasivos de cobertura, cobertura del valor razonable del riesgo de tasa de interés	0	0	0
21.11.110.090	Pasivos de cobertura, cobertura de flujo de efectivo de riesgo de tasa de interés	0	0	0
21.11.110.100	Otros pasivos de cobertura	0	0	0
22.11.110	Pasivos de cobertura	0	0	0
22.11.110.010	Pasivos de cobertura, derivados de patrimonio neto	0	0	0
22.11.110.020	Pasivos de cobertura, derivados de tasa de interés	0	0	0
22.11.110.030	Pasivos de cobertura, derivados de moneda extranjera	0	0	0
22.11.110.040	Pasivos de cobertura, derivados crediticios	0	0	0
22.11.110.050	Pasivos de cobertura, otros derivados	0	0	0
22.11.110.060	Pasivos de cobertura, no derivados	0	0	0
22.11.110.070	Pasivos de cobertura, micro-cobertura	0	0	0
22.11.110.070.010	Pasivos de cobertura, micro-cobertura, cobertura del valor razonable	0	0	0
22.11.110.070.020	Pasivos de cobertura, micro-cobertura, cobertura del flujo de efectivo	0	0	0
22.11.110.070.030	Pasivos de cobertura, micro-cobertura, cobertura de inversión neta en operación en el extranjero	0	0	0
22.11.110.080	Pasivos de cobertura, cobertura del valor razonable del riesgo de tasa de interés	0	0	0
22.11.110.090	Pasivos de cobertura, cobertura de flujo de efectivo de riesgo de tasa de interés	0	0	0
22.11.110.100	Otros pasivos de cobertura	0	0	0
Clases de pasivos acumulados (o devengados)				
21.11.120	Pasivos acumulados (o devengados)	196.302	176.529	0
21.11.120.010	Intereses por pagar	0	0	0
21.11.120.020	Gastos de personal acumulados (o devengados) y otras cantidades por pagar a los empleados	196.302	176.529	0
21.11.120.030	Pasivos administrativos acumulados (o devengados)	0	0	0
21.11.120.040	Otros pasivos acumulados (o devengados)	0	0	0
Clases de pasivos incluidos en grupos en enajenación mantenidos para la venta				
21.11.200	Pasivos incluidos en grupos en enajenación mantenidos para la venta	0	0	0

2.05 ESTADOS COMPLEMENTARIOS
v) CLASES DE PATRIMONIO NETO

Tipo de moneda	Pesos
Tipo de estado	Individual
Expresión de	Miles de Pesos

Razón social	Administradora de Fondos de Cesantía de Chile II S.A.
RUT	76.237.243-6

		Al: 31-12-2017	Al: 31-12-2016	
		Ejercicio Actual	Ejercicio Anterior	Saldo al Inicio
		M\$	M\$	
Clases de patrimonio neto				
Clases de capital emitido				
23.11.010	Capital emitido	7.458.904	12.858.904	0
23.11.010.010	Capital en acciones	7.458.904	12.858.904	0
23.11.010.010.010	Capital en acciones, acciones ordinarias	7.458.904	12.858.904	0
23.11.010.010.020	Capital en acciones, acciones preferentes	0	0	0
23.11.010.020	Prima de emisión	0	0	0
23.11.010.020.010	Prima de emisión, acciones ordinarias	0	0	0
23.11.010.020.020	Prima de emisión, acciones preferentes	0	0	0
Clases de acciones propias en cartera				
23.11.020	Acciones propias en cartera	0	0	0
Clases de reservas				
23.11.030	Otras reservas	(108.490)	120.350	0
23.11.030.010	Reservas por capital rescatado	0	0	0
23.11.030.020	Reservas de fusión	0	0	0
23.11.030.030	Reservas de opciones	0	0	0
23.11.030.040	Reservas de certificados de opciones para compra de acciones (warrants)	0	0	0
23.11.030.050	Reservas para dividendos propuestos	0	0	0
23.11.030.060	Reservas legales y estatutarias	0	0	0
23.11.030.070	Reservas de conversión	0	0	0
23.11.030.080	Reservas de revalorización	0	0	0
23.11.030.090	Reservas de cobertura	0	0	0
23.11.030.100	Reservas de disponibles para la venta	14.101	30.250	0
23.11.030.110	Ingreso acumulado (gasto) relativo a activos no corrientes y grupos en desamortización	0	0	0
23.11.030.120	Otras reservas varias	(122.591)	90.100	0
Clases de resultados retenidos (pérdidas acumuladas)				
23.11.040	Resultados retenidos (ganancias o pérdidas acumuladas)	3.124.323	2.614.848	0
23.11.040.010	Reservas futuros dividendos	0	0	0
23.11.040.020	Utilidades acumuladas	0	714.178	0
23.11.040.030	Pérdidas acumuladas	0	0	0
23.11.040.040	Ganancia (pérdida)	3.124.323	1.900.670	0
23.11.040.050	Dividendos provisionales	0	0	0
Clases de patrimonio neto atribuible a los accionistas de la matriz				
23.11.000	Total Patrimonio neto	10.474.737	15.594.102	0
Clases de participación minoritaria				
24.11.000	Participación minoritaria	0	0	0

2.05 ESTADOS COMPLEMENTARIOS
v) CLASES DE ESTADO DE RESULTADOS

Firmado por Electos
de Identificación
EY Audit SpA

Razón social
RUT

Administradora de Fondos de Cesantía de Chile II S.A.
76.237.243-6

Tipo de moneda	Pesos
Tipo de estado	Individual
Expresión de	Miles de Pesos

		Al: 31-12-2017	Al: 31-12-2016	Al: 31-12-2017	Al: 31-12-2016
		Ejercicio	Ejercicio	Trimestre	Trimestre
		Actual M\$	Anterior M\$	Actual M\$	Anterior M\$
Clases del Estado de Resultados					
Clases de ingresos ordinarios					
31.11.010	Ingresos Ordinarios	29.097.162	26.133.418	7.449.175	6.802.450
31.11.010.010	Ingresos por comisiones	28.951.976	26.020.744	7.403.075	6.767.686
31.11.010.020	Otros Ingresos Ordinarios Varios	145.186	112.674	46.100	34.764
31.11.010.020.010	Ingresos por recargos y costas de cobranzas	141.331	111.914	46.088	34.720
31.11.010.020.020	Ingresos por intereses	3.855	395	12	44
31.11.010.020.030	Ganancia en cambio de moneda extranjera en préstamos relacionados con costos por intereses	0	0	0	0
31.11.010.020.040	Ganancia en el rescate y extinción de deuda	0	0	0	0
31.11.010.020.050	Otros resultados varios de operación	0	365	0	0
Clases de costos financieros					
31.11.110	Costos financieros	(132.456)	(91.843)	(36.304)	(22.712)
31.11.110.010	Gasto por intereses	(132.456)	(91.843)	(36.304)	(22.712)
31.11.110.010.010	Gasto por intereses, préstamos bancarios	0	0	0	0
31.11.110.010.020	Gasto por intereses, obligaciones y otros préstamos sin garantía	0	0	0	0
31.11.110.010.030	Gasto por intereses, préstamos convertibles	0	0	0	0
31.11.110.010.040	Gasto por intereses, acciones preferentes	0	0	0	0
31.11.110.010.050	Gasto por intereses, arrendamientos financieros	(55.903)	(27.559)	(15.461)	(5.301)
31.11.110.010.060	Gasto por intereses, otros instrumentos financieros	0	0	0	0
31.11.110.010.070	Gasto por intereses, otros	(76.553)	(64.284)	(20.843)	(17.411)
31.11.110.020	Amortización de descuentos o premios correspondientes a préstamos	0	0	0	0
31.11.110.030	Amortización de costos complementarios relativos a contratos de préstamo	0	0	0	0
31.11.110.040	Pérdidas de cambio procedentes de préstamos en moneda extranjera relativas a los costos	0	0	0	0
31.11.110.050	Pérdida por rescate y extinción de deuda	0	0	0	0
31.11.110.060	Otros costos financieros	0	0	0	0
Clases de ingreso (pérdida) por inversiones					
31.11.120	Ganancia (pérdida) procedente de inversiones	367.436	401.195	50.076	99.231
31.11.120.010	Intereses ganados sobre préstamos y depósitos	127.130	299.817	29.094	69.627
31.11.120.020	Dividendos provenientes de Inversiones para negociar	0	0	0	0
31.11.120.030	Ganancia (pérdida) en inversiones para negociar	0	0	0	0
31.11.120.040	Otras ganancias (pérdidas) de inversiones	240.306	101.378	20.982	29.604
Clases de gastos por empleado					
31.11.020	Gastos de personal	(11.906.154)	(10.136.939)	(3.267.458)	(2.924.193)
31.11.020.010	Sueldos y salarios personal administrativo	(10.037.740)	(8.626.724)	(2.427.044)	(2.275.715)
31.11.020.020	Sueldos y salarios personal de venta	0	0	0	0
31.11.020.030	Beneficios a corto plazo a los empleados	(702.006)	(469.471)	(250.952)	(181.956)
31.11.020.040	Gasto por obligación por beneficios post empleo	(435.474)	(278.852)	(156.211)	(91.166)
31.11.020.050	Indemnizaciones por término de relación laboral	(43.240)	(122.772)	0	(11.531)
31.11.020.060	Transacciones con pagos basados en acciones	0	0	0	0
31.11.020.070	Otros beneficios a largo plazo para los empleados	0	0	0	0
31.11.020.080	Otros gastos de personal	(687.694)	(639.120)	(433.251)	(363.825)
Clases de ganancia (pérdida) por baja en cuentas de activos no corrientes y no mantenidos					
31.11.100	Ganancia (pérdida) por baja en cuentas de activos no corrientes no mantenidos para la venta	(261.075)	(77.489)	(11.721)	(42.033)
31.11.100.010	Ganancia (pérdida) por baja en cuentas de propiedades, planta y equipo	(36.943)	(35.456)	(11.721)	0
31.11.100.020	Ganancia (pérdida) por baja en cuentas de propiedad de inversión	0	0	0	0
31.11.100.030	Ganancia (pérdida) por baja en cuentas de activos intangibles identificables	(224.132)	(42.033)	0	(42.033)
31.11.100.040	Ganancia (pérdida) por baja en cuentas de inversiones coligadas	0	0	0	0
31.11.100.050	Ganancia (pérdida) por baja en cuentas de otros activos no corrientes	0	0	0	0
Clases de depreciación y amortización					
31.11.030	Depreciación y amortización	(1.774.147)	(1.513.499)	(484.609)	(371.386)
31.11.030.010	Depreciación	(1.104.569)	(1.050.998)	(281.079)	(245.873)
31.11.030.020	Amortización	(669.578)	(462.501)	(203.530)	(125.513)
Clases de pérdidas por deterioro (reversiones), neto					
31.11.040	Pérdidas por deterioro (reversiones) neto	0	0	0	0
31.11.040.010	Pérdidas por deterioro (reversiones), instrumentos financieros, neto	0	0	0	0
31.11.040.010.010	Pérdidas por deterioro (reversiones), instrumentos financieros, inversiones mantenidas hasta	0	0	0	0
31.11.040.010.011	Pérdidas por deterioro (reversiones), instrumentos financieros, inversiones mantenidas hasta el vencimiento	0	0	0	0
31.11.040.010.012	Reversiones de deterioro de valor, instrumentos financieros, inversiones mantenidas hasta	0	0	0	0
31.11.040.010.020	Pérdidas por deterioro (reversiones), instrumentos financieros, préstamos y cuentas por	0	0	0	0
31.11.040.010.021	Pérdidas por deterioro (reversiones), instrumentos financieros, préstamos y cuentas por cobrar	0	0	0	0
31.11.040.010.022	Reversiones de deterioro de valor, instrumentos financieros, préstamos y cuentas por	0	0	0	0
31.11.040.010.030	Pérdidas por deterioro (reversiones), instrumentos financieros, activos financieros disponibles	0	0	0	0
31.11.040.010.031	Pérdidas por deterioro (reversiones), instrumentos financieros, Activos financieros disponibles para	0	0	0	0
31.11.040.010.032	Reversiones de deterioro de valor, instrumentos financieros, activos financieros disponibles	0	0	0	0
31.11.040.010.040	Pérdidas por deterioro (reversiones), instrumentos financieros, otros, neto	0	0	0	0
31.11.040.010.041	Pérdidas por deterioro (reversiones), instrumentos financieros, otros	0	0	0	0
31.11.040.010.042	Reversiones de deterioro de valor, instrumentos financieros, otros	0	0	0	0
31.11.040.020	Pérdidas por deterioro (reversiones), activos tangibles e intangibles, neto	0	0	0	0
31.11.040.020.010	Pérdidas por deterioro (reversiones), propiedades, planta y equipo, neto	0	0	0	0
31.11.040.020.011	Pérdidas por deterioro (reversiones), propiedades, planta y equipo	0	0	0	0
31.11.040.020.012	Reversiones de deterioro de valor, propiedades, planta y equipo	0	0	0	0
31.11.040.020.020	Pérdidas por deterioro (reversiones), propiedades de inversión, neto	0	0	0	0
31.11.040.020.021	Pérdidas por deterioro (reversiones), propiedades de inversión	0	0	0	0
31.11.040.020.022	Reversiones de deterioro de valor, propiedades de inversión	0	0	0	0
31.11.040.020.030	Pérdidas por deterioro (reversiones), plusvalía comprada	0	0	0	0
31.11.040.020.040	Pérdidas por deterioro (reversiones), activos intangibles identificables, neto	0	0	0	0
31.11.040.020.041	Pérdidas por deterioro (reversiones), activos intangibles identificables	0	0	0	0
31.11.040.020.042	Reversiones de deterioro de valor, activos intangibles identificables	0	0	0	0
31.11.040.020.050	Pérdidas por deterioro (reversiones), activos no corrientes y grupos en desapropiación mantenidos para	0	0	0	0
31.11.040.020.060	Pérdidas por deterioro (reversiones), otros, neto	0	0	0	0
31.11.040.020.061	Pérdidas por deterioro (reversiones), otros	0	0	0	0
31.11.040.020.062	Reversiones de deterioro de valor, otros	0	0	0	0
Clases de participación en ganancia (pérdida) de inversiones contabilizadas por el método					
31.12.010	Participación en ganancia (pérdida) de inversiones contabilizadas por el método de la participación	0	0	0	0
31.11.140	Participación en ganancia (pérdida) de asociadas contabilizadas por el método de la participación	0	0	0	0
Clases de ganancias (pérdidas) comunes por acción					
31.12.100	Ganancias (pérdidas) comunes por acción	0	0	0	0
31.12.110	Ganancias (pérdidas) comunes por acción de operaciones discontinuadas	0	0	0	0
31.12.120	Ganancias (pérdidas) comunes por acción de operaciones continuadas	0	0	0	0
Clase de otros gastos varios de operación					
31.11.070	Otros gastos varios de operación	(11.337.742)	(12.257.958)	(2.871.605)	(3.260.184)
31.11.070.010	Gastos de comercialización	(596.454)	(592.875)	(168.405)	(156.729)
31.11.070.020	Gastos de computación	(2.219.199)	(2.750.565)	(571.544)	(817.682)
31.11.070.030	Gastos de administración	(8.120.980)	(8.265.527)	(2.029.403)	(2.204.282)
31.11.070.040	Otros gastos operacionales	(401.109)	(648.991)	(102.253)	(81.491)

**SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE
CESANTIA DE CHILE II S.A.
Notas Explicativas a los Estados Financieros**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

Índice

<u>Nota</u>	<u>Descripción</u>	<u>Página</u>
01.	ASPECTOS LEGALES DE LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA	2
02.	BASES DE PREPARACIÓN	3
03.	POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS	7
04.	CLASES DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO (CÓDIGO 11.11.010) (IAS 7)	11
05.	INGRESOS ORDINARIOS (Código 31.11.010) (IAS 18)	12
06.	CUENTAS POR COBRAR A LOS FONDOS DE CESANTIA (Clase código 11.11.050.030).....	16
07.	CUENTAS POR PAGAR A LOS FONDOS DE CESANTIA (Clase código 21.11.040.020).....	17
08.	INVENTARIO (CÓDIGO 11.11.070)	17
09.	SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS	17
10.	IMPUESTOS (CÓDIGO 12.11.100) (IAS12)	19
11.	INVERSIONES EN COLIGADAS (ASOCIADAS) (CÓDIGO 12.11.50)	22
12.	INSTRUMENTOS FINANCIEROS (IAS 32) (IAS 39) (IFRS 7).....	23
13.	ARRENDAMIENTOS (IAS 17).....	29
14.	PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS (CÓDIGO 12.11.080) (IAS 16)	31
15.	PÉRDIDAS POR DETERIORO DEL VALOR DE LOS ACTIVOS (IAS 36).....	34
16.	ACTIVOS INTANGIBLES NETO (CÓDIGO 12.11.070) (IAS 38)	34
17.	ACTIVOS NO CORRIENTES Y GRUPOS DE DESAPROPIACIÓN MANTENIDOS PARA LA VENTA (CÓDIGO 11.11.200) (IFRS 5)	36
18.	PROPIEDAD Y CAPITAL DE LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA.....	36
19.	EFEECTO DE LAS VARIACIONES EN TIPOS DE CAMBIO DE LA MONEDA EXTRANJERA (IAS 21).....	38
20.	CONTRATOS DE PRESTACIÓN DE SERVICIOS.....	38
21.	REMUNERACIONES DEL DIRECTORIO	39
22.	CONTINGENCIAS Y RESTRICCIONES	39
23.	SANCIONES.....	40
24.	PROVISIONES.....	41
25.	OTRAS REVELACIONES	44
26.	DONACIONES.....	47
27.	HECHOS POSTERIORES	47

**SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE
CESANTIA DE CHILE II S.A.
Notas Explicativas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Cifras expresadas en miles de pesos)**

01. ASPECTOS LEGALES DE LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA

a) Razón social de la Sociedad Administradora

“Sociedad Administradora de Fondos de Cesantía de Chile II S.A.”.

b) Domicilio legal de la Sociedad Administradora

El domicilio legal de la Sociedad Administradora es la ciudad de Santiago. Su casa matriz se encuentra ubicada en calle Huérfanos N°670, piso 14, comuna de Santiago.

c) Singularización de la escritura pública de constitución de la Sociedad

La Sociedad se constituyó por escritura pública de fecha 23 de agosto de 2012, otorgada ante el Notario Público de Santiago don Eduardo Avello Concha.

d) Resolución, fecha de publicación e inscripción del certificado otorgado por la Superintendencia que autoriza el inicio de actividades de la Sociedad Administradora

La Superintendencia de Pensiones autorizó el inicio de operaciones de la Sociedad Administradora mediante Resolución N°069 de fecha 01 de octubre de 2013. La mencionada Resolución se publicó en el Diario Oficial N°40.675 de fecha 05 de octubre de 2013.

e) Objetivo de la Sociedad Administradora de Fondos de Cesantía

Conforme lo establece su estatuto social y las normas legales pertinentes, el objeto único de la Sociedad es el de ejercer las funciones de una Sociedad Administradora de Fondos de Cesantía, esto es, una sociedad de aquellas que señala el Párrafo 6° del Título I de la Ley 19.728 sobre Seguro de Desempleo, destinada exclusivamente a administrar dos Fondos, que se denominan Fondo de Cesantía y Fondo de Cesantía Solidario, y a otorgar y administrar las prestaciones y beneficios que establece la Ley N° 19.728. La Sociedad Administradora debe prestar los servicios de recaudación de las cotizaciones previstas en las letras a) y b) del artículo 5° de dicha ley, esto es, aquellas cotizaciones que son de cargo tanto del trabajador como del empleador y del aporte estatal establecido en la letra c) de dicho artículo, su abono en el Fondo de Cesantía Solidario y en las respectivas Cuentas Individuales por Cesantía, la actualización de éstas, la inversión de los recursos y el pago de los beneficios, como así también, las demás actividades contempladas en la citada Ley respecto de esta clase de sociedades y en el correspondiente contrato de administración, y percibir las comisiones u otros haberes que procedan conforme a la normativa aplicable y/o a las bases de la respectiva licitación del seguro, como retribución a sus actuaciones dentro de su giro único y exclusivo.

La sociedad tiene duración indefinida y en todo caso durará a lo menos hasta el cumplimiento del plazo de vigencia del contrato de administración de los Fondos de Cesantía suscrito con los Ministerios del Trabajo y Previsión Social y de Hacienda. En todo caso, la sociedad deberá permanecer vigente y en condiciones de operar normalmente para dar cumplimiento a todas las obligaciones propias del contrato de administración antes mencionado, que se extiendan más allá de su vigencia - diez años contados desde el 1 de octubre de 2012 - y hasta la fecha en que la sociedad administradora que la suceda en la administración de los Fondos de Cesantía se encuentre en condiciones de comenzar a operar.

Disuelta la sociedad, se aplicará lo dispuesto en los artículos 109 y siguientes de la Ley N°18.046 sobre sociedades anónimas, que regulan la liquidación de este tipo de sociedades. Con todo, para dar término al proceso de liquidación de la Sociedad Administradora, se requerirá la aprobación de la cuenta de la liquidación por parte de la Superintendencia de Pensiones.

f) Inscripción en el Registro de Valores

La Sociedad Administradora no se encuentra inscrita en el Registro de Valores de la Superintendencia de Valores y Seguros.

g) Fecha de iniciación de actividades

La Sociedad Administradora inició sus operaciones el día 07 de octubre de 2013, con la atención al público y afiliación de trabajadores.

h) Fiscalización de actividades

Las actividades de la Sociedad Administradora son fiscalizadas por la Superintendencia de Pensiones.

02. BASES DE PREPARACIÓN

Los presentes estados financieros han sido preparados de acuerdo a las normas impartidas por la Superintendencia de Pensiones; en lo no establecido por ésta, conforme a lo dispuesto por la Superintendencia de Valores y Seguros y, en lo no determinado por ambas instituciones, en base a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

a. Declaración de cumplimiento con normas IFRS

Los estados financieros fueron preparados de acuerdo a las Normas impartidas por la Superintendencia de Pensiones, en lo no establecido por ésta, conforme a lo dispuesto por la Superintendencia de Valores y Seguros y, en lo no determinado por ambas, de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera ("NIIF") (IFRS por su sigla en inglés), emitidas por el International Accounting Standard Board (IASB sigla en inglés).

De acuerdo a lo establecido en el Capítulo II, Letra C, Título VII del libro IV del Compendio de Normas del Seguro de Cesantía (el "Compendio"), la Sociedad Administradora debe informar aquellos tratamientos contables, presentaciones y/o revelaciones de información financiera que no cumplan íntegramente con las Normas Internacionales de Información Financiera ("NIIF"). Al respecto, al cierre del ejercicio las siguientes materias se encuentran en esta condición:

Reconocimiento y medición

- Reconocimiento de ingresos por comisiones cuenta individual de cesantía (CIC)

De acuerdo a lo establecido por la Superintendencia de Pensiones, la comisión porcentual por los servicios de administración del Fondo de Cesantía (CIC) es deducida de las cuentas Individuales del mencionado Fondo y se reconocen como ingreso de la Sociedad Administradora al momento de su cobro, que corresponde al día 15 del mes siguiente a su devengamiento. De acuerdo a NIC 18, los ingresos por la prestación de servicios deben registrarse sobre base devengada de conformidad al grado de avance de los servicios prestados al cierre de cada período contable, lo que para el mes de diciembre de 2017 y 2016, representa un monto de M\$1.495.091 y M\$1.372.849, respectivamente. Adicionalmente, cuando el afiliado suspende su cotización previsional no se reconoce ingreso alguno por parte de la Compañía, aun

cuando la Compañía siga prestando el servicio de administración de sus fondos de cesantía.

- Diferimiento de ingresos por comisión

La Sociedad acogió la interpretación de la Superintendencia de Pensiones, según Oficio 1467 de fecha 27 de enero de 2015 en relación a que no existiría diferencia entre el Compendio de Normas del Seguro de Cesantía y las NIIF, respecto del reconocimiento de los ingresos y gastos asociados al servicio de administración de los Fondos de Cesantía. Basado en lo anterior, la Compañía no ha cuantificado esta diferencia en nota a los estados financieros.

Presentación y Revelación

- Presentación de resultados trimestrales en estados financieros intermedios y anuales

La presentación de los resultados trimestrales en estados financieros intermedios y anuales no es requerida por IAS 1. La norma mencionada requiere sólo la presentación de:

- a) Estado de situación financiera al final del período, comparado con el período anual anterior;
- b) un estado de resultado del período y otro resultado integral del período, comparado con igual período del año anterior;
- c) un estado de cambios en el patrimonio del período, comparado con igual período del año anterior;
- d) un estado de flujos de efectivo del período, comparado con igual período del año anterior; y
- e) notas, que incluyan un resumen de las políticas contables más significativas, comparado con el período anual anterior o igual período del año anterior, según corresponda.

- Revelación de hechos relevantes y análisis razonado

De acuerdo a lo indicado en el párrafo anterior, IAS 1 no requiere la presentación de los hechos relevantes y análisis razonado como parte integrante de las notas a los estados financieros.

b. Bases de medición

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2017 y 2016, han sido preparados sobre la base del costo histórico, con la excepción de los instrumentos financieros disponibles para la venta, los cuales se presentan a su valor razonable al cierre de cada periodo.

c. Bases de confección

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2017 y 2016, han sido preparados de acuerdo a las normas impartidas por la Superintendencia de Pensiones, y en lo no regulado por ésta, de acuerdo con las disposiciones establecidas por la Superintendencia de Valores y Seguros, y en ausencia de esta última, de acuerdo a las normas internacionales de información financiera (NIIF).

d. Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2017 y 2016, son presentados en pesos chilenos, que es la moneda funcional de la compañía. Toda la información se presenta en miles de pesos.

e. Fecha del estado de situación financiera

Los estados de situación financiera corresponden al período terminado al 31 de diciembre de 2017 y 2016.

f. Período cubierto por los estados financieros

Los estados de situación financiera y las clases de activos, pasivos y patrimonio, corresponden al 31 de diciembre de 2017 y 2016.

Los estados complementarios, estados de cambio en el patrimonio neto, estados de flujo de efectivo y estados de resultados integrales con sus respectivas clases, cubren un período de doce meses, al 31 de diciembre de 2017 y 2016.

g. Bases de conversión

Los activos y pasivos en moneda extranjera, y aquellos expresados en otras unidades de equivalencia, se expresan en pesos al valor de dicha unidad monetaria a la fecha de cierre de los estados financieros.

Los tipos de cambio utilizados en la conversión de saldos en moneda extranjera, son los que publica el Banco Central, calculados al cierre del último día hábil del mes de diciembre de 2017 y diciembre de 2016, y publicados con fecha del primer día hábil del mes siguiente, respectivamente. El valor de la Unidad de Fomento utilizado en la valorización de pasivos expresados en esa unidad, corresponde al determinado por el Instituto Nacional de Estadísticas (INE) para el día 31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, respectivamente. Dichos valores se detallan a continuación:

Moneda		Tipo de Cambio	Tipo de Cambio	Variación Porcentual
		31-12-2017	31-12-2016	
Unidad de Fomento	UF	\$ 26.798,14	\$ 26.347,98	1,71
Dólar Observado	US\$	\$ 614,75	\$ 669,47	-8,17

h. Nivel de redondeo utilizado al presentar los montos en los estados financieros

Los valores se informan en miles de pesos chilenos y se encuentran redondeadas a la unidad más cercana.

i. Reclasificación de partidas en los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2017, se ha efectuado la siguiente reclasificación:

- En el Estado de Resultados, se apertura la cifra informada al 31 de diciembre de 2016 para Otros gastos distintos de la operación, código 31.11.180, con el propósito de mostrar en Ganancia (pérdida) por baja en cuentas de activos no corrientes no mantenidos para la venta, código 31.11.100, el efecto de castigos de activos fijos e Intangibles por M\$ 77.489.

j. Cambios en estimaciones contables

La Sociedad Administradora a la fecha de los estados financieros no tiene cambios en estimaciones contables.

k. Información a revelar sobre el capital

El objetivo es mantener un capital que permita a AFC Chile II S.A. cumplir con los requerimientos señalados en la Ley N°19.728. Para ello se efectúa una revisión periódica del plan estratégico de la Compañía y del nivel de capital mínimo normado en la Ley N°19.728.

Al 31 de diciembre de 2017, el capital está compuesto de la siguiente forma:

Capital Suscrito	M\$	7.458.904
Total acciones suscritas y pagadas	Nº	570.000
Total de acciones suscritas y no pagadas	Nº	0
Total Patrimonio Neto Contable	M\$	10.474.737
Capital mínimo legal (U.F. 20.000)	M\$	535.963

I. Impuesto a la renta

Los activos y pasivos tributarios son medidos al monto que se espera recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas de impuesto y las leyes tributarias usadas para determinar el monto de impuestos son las promulgadas a la fecha de los presentes estados financieros. Esto considera el cambio en la tasa del impuesto de Primera Categoría que aumenta en forma gradual a partir del ejercicio comercial 2014, según lo establecido en la ley 20.780 publicada en el Diario Oficial del 29 de septiembre de 2014.

m. Impuesto diferido

Las diferencias entre el valor contable de los activos y pasivos y su base tributaria generan los saldos de impuestos diferidos de activo o de pasivo, que se calculan utilizando la tasa de impuesto que se espera esté en vigor cuando los activos y pasivos se realicen, de acuerdo a NIC 12.

n. Uso de estimaciones

En la preparación de los estados financieros se han utilizado determinadas estimaciones realizadas por la administración, 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, planta y equipo, intangibles, determinación de valores justos de instrumentos financieros, constitución de provisiones, determinación de las obligaciones por beneficios a los empleados y el valor recuperable de los impuestos diferidos.

Debido a que las estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible a la fecha de los presentes estados financieros, es posible que algunos acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro, obliguen a modificarlas en los siguientes ejercicios, lo que se realizaría en forma prospectiva.

03. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

a. Políticas contables significativas

- **Moneda extranjera**

Las operaciones efectuadas en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones. Las pérdidas y ganancias en moneda extranjera que resultan de las actualizaciones o liquidaciones de estas partidas se reconocen en el estado de resultados.

- **Instrumentos financieros, activos financieros disponibles para la venta y mantenidos hasta su vencimiento**

Las inversiones clasificadas como "activos financieros disponibles para la venta", son valorizados a su valor razonable con efecto en patrimonio y corresponden a activos financieros no derivados, que son designados como disponibles para la venta o que no están clasificados en cualquiera de las otras categorías: Deudores comerciales y Otras cuentas por cobrar, Cuentas por cobrar a empresas relacionadas, Inversiones mantenidas hasta el vencimiento y Activos financieros registrados a valor razonable con cambios en resultados. Las variaciones en el valor razonable de los activos financieros disponibles para la venta son reconocidas como cargo o abono a otras reservas, quedando pendiente su reconocimiento en resultados hasta su realización, vencimiento o deterioro.

Las inversiones clasificadas como "mantenidas hasta su vencimiento", son activos financieros no derivados con una fecha de vencimiento fija, y pagos con monto fijo o determinable, y la sociedad tiene la intención y la capacidad de mantenerlos hasta su vencimiento. Estas inversiones se valorizan al costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectiva.

- **Propiedad, Planta y equipo**

Los elementos clasificados en propiedad, planta y equipos se valorizan inicialmente a su costo de adquisición, (que comprende su precio de compra y cualquier costo directamente atribuible para poner al activo en condiciones de operar), menos depreciación acumulada y eventuales pérdidas por deterioro de su valor.

Los gastos de mantenimiento, conservación y reparación se registran en resultados como costo del período en que se incurren.

Las depreciaciones son calculadas bajo el método lineal, mediante la distribución del costo de adquisición por los años de vida útil estimada en cada uno de los elementos. En todo caso, la vida útil estimada de los bienes muebles e instalaciones, al momento de la activación correspondiente, no puede exceder la duración remanente del contrato de administración del seguro de cesantía.

La Sociedad ha seguido el criterio prudencial de no asignar valor residual a sus Activos Fijos, en consideración a la incertidumbre del valor estimado de recuperación, ya que no se tiene certeza de su enajenación.

- **Activos intangibles**

Los activos intangibles se valorizan inicialmente a su costo de adquisición, (que comprende su precio de compra y cualquier costo directamente atribuible para poner al activo en condiciones de operar), menos amortizaciones acumuladas y eventuales pérdidas por deterioro de su valor. Actualmente, la vida útil estimada al momento de la activación correspondiente, no excede la duración remanente del contrato de administración del seguro

de cesantía, basado en la utilización esperada del activo y la incidencia de la obsolescencia tecnológica.

Asimismo, la Sociedad no ha asignado valor residual al activo intangible de software para la administración de los Fondos de Cesantía. En caso de establecerse un valor residual, se hará en base a la norma contable NIC 38.

- **Deterioro**

- **Activos financieros**

- A la fecha de cierre de los estados financieros, la Sociedad evalúa si existe evidencia objetiva que una inversión mantenida hasta el vencimiento u otros activos financieros se han deteriorado como consecuencia de uno o más eventos ocurridos después de su reconocimiento inicial y éstos tengan un efecto negativo en los flujos de efectivo futuros estimados, y puedan ser cuantificados de manera fiable.

- **Activos no financieros**

- La Sociedad evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos no financieros pudiese estar deteriorado. Si existen tales indicadores la Sociedad realiza una estimación del monto recuperable del activo.

- El monto recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor razonable de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta, y su valor en uso, y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos de activos.

- Cuando el valor libro de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido a su monto recuperable con cargo a resultados o reservas, según corresponda.

- Al evaluar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las evaluaciones actuales de mercado, el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo.

- **Beneficios de empleados**

- La Sociedad Administradora efectúa el estudio, análisis y valuación de sus beneficios de largo plazo al personal, conforme a las definiciones establecidas en la NIC-19. El principal beneficio evaluado corresponde a las indemnizaciones por años de servicios en caso de desvinculación, las cuales se encuentran asociadas a la duración del contrato de administración del seguro de cesantía (10 años).

- El pasivo reconocido es determinado usando valuaciones actuariales mediante la aplicación del método de la unidad de crédito proyectada. Las valuaciones actuariales involucran suposiciones respecto de tasas de descuento, futuros aumentos de sueldo, tasas de rotación de empleados y tasas de mortalidad, entre otros. Debido a la naturaleza de largo plazo de estos planes, tales estimaciones están sujetas a incertidumbre. La Sociedad revalida al final de cada año los parámetros de cálculo, adoptando los más apropiados de acuerdo a las condiciones financieras de mercado y experiencia demográfica propia.

- El costo de los beneficios a los empleados se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados, a una tasa de interés de mercado para instrumentos de deuda de largo plazo próximos al plazo de vencimiento de la obligación. Los cambios en la provisión se reconocen en resultados en el período en que se incurren, las utilidades y pérdidas actuariales se reconocen en patrimonio en otros resultados integrales.

- Adicionalmente, la Sociedad mantiene provisiones por Bono de Desempeño, las que se registran sobre base devengada de acuerdo al cumplimiento de objetivos. A partir de este año 2017, el beneficio se extiende a todos los funcionarios de la Sociedad Administradora.
- Otros beneficios menores son registrados en gastos en la medida que el servicio o beneficio es prestado.

- **Provisiones**

Las provisiones son reconocidas cuando la Sociedad tiene una obligación presente como resultado de un evento pasado, es probable que se requiera una salida de recursos incluyendo beneficios económicos para liquidar la obligación, y se puede estimar confiablemente el monto de la obligación.

- **Reconocimiento de ingresos y gastos**

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la Sociedad y puedan ser confiablemente medidos. Los gastos son reconocidos en la medida que son obligaciones ciertas, medibles y que implicarán salidas de recursos.

El principal ingreso de la compañía corresponde al cobro de una comisión que se deduce mensualmente de las cuentas individuales del Fondo de Cesantía y diariamente sobre el saldo de la cuenta del Fondo de Cesantía Solidario. Éstas se reconocen al momento de la acreditación en el caso del Fondo de Cesantía (CIC) y diariamente en el caso del Fondo de Cesantía Solidario, de acuerdo a las disposiciones que establece el Compendio de Normas del Seguro de Cesantía de la Superintendencia de Pensiones. En ambos Fondos, el cobro se realiza el día quince del mes siguiente o día hábil anterior.

- **Ganancia por acción**

El beneficio básico por acción se determina dividiendo el resultado neto atribuido a los accionistas de la Sociedad y el número de acciones pagadas al cierre del ejercicio.

- **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 la Administradora de Fondos de Cesantía un solo producto establecido por ley y que, al no estar la Sociedad estructurada u organizada con foco en algún tipo de segmentación, se estima que existe un solo segmento relacionado con la administración del Fondo de Cesantía (CIC) y Fondo de Cesantía Solidario (FCS).

- **Coberturas Contables**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Sociedad Administradora no mantiene operaciones con derivados que califiquen como coberturas contables.

- **Flujo de Efectivo**

Las actividades de operación corresponden a las entradas y salidas propias de la industria en la que se inserta la Sociedad Administradora, así como otras actividades que no pueden ser clasificadas como de inversión o financiamiento.

Las actividades de inversión corresponden a la adquisición y enajenación de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas como efectivo o equivalente de efectivo.

Las actividades de financiamiento corresponden a aquellas que producen cambios en el tamaño y composición del Patrimonio Neto y de los pasivos que no formen parte de las actividades operacionales ni de inversión. Los flujos de financiamiento revelados en los estados financieros corresponden a pagos por arrendamiento financiero, derivados del contrato de leasing detallado en Nota 13.a de los presentes estados financieros.

- **Cuentas por Cobrar**

Las cuentas por cobrar son valorizadas al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos cualquier pérdida por deterioro.

- b. **Nuevos pronunciamientos contables (IFRS e Interpretaciones del Comité de Interpretaciones de IFRS)**

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

Nuevas Normas		Fecha de aplicación obligatoria
IFRS 9	Instrumentos Financieros	1 de enero de 2018
IFRS 15	Ingresos procedentes de Contratos con Clientes	1 de enero de 2018
IFRS 16	Arrendamientos	1 de enero de 2019

IFRS 9 “Instrumentos Financieros”

En julio de 2014 fue emitida la versión final de IFRS 9 Instrumentos Financieros, reuniendo todas las fases del proyecto del IASB para reemplazar IAS 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición. Esta norma incluye nuevos requerimientos basados en principios para la clasificación y medición, introduce un modelo “más prospectivo” de pérdidas crediticias esperadas para la contabilidad del deterioro y un enfoque sustancialmente reformado para la contabilidad de coberturas. Las entidades también tendrán la opción de aplicar en forma anticipada la contabilidad de ganancias y pérdidas por cambios de valor justo relacionados con el “riesgo crediticio propio” para los pasivos financieros designados al valor razonable con cambios en resultados, sin aplicar los otros requerimientos de IFRS 9. La norma será de aplicación obligatoria para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2018.

La administración considera que esta norma le es aplicable, aun cuando se estima que no provocará impactos significativos en sus estados financieros; por cuanto existe una Política de liquidez y excedentes de caja que determinan la selección de las contrapartes incluyendo su clasificación de riesgo.

IFRS 15 “Ingresos procedentes de Contratos con Clientes”

IFRS 15 Ingresos procedentes de Contratos con Clientes, emitida en mayo de 2014, es una nueva norma que es aplicable a todos los contratos con clientes, excepto arrendamientos, instrumentos financieros y contratos de seguros. Se trata de un proyecto conjunto con el FASB para eliminar diferencias en el reconocimiento de ingresos entre IFRS y US GAAP. Esta nueva norma pretende mejorar las inconsistencias y debilidades de IAS 18 y proporcionar un modelo que facilitará la comparabilidad de compañías de diferentes industrias y regiones. Proporciona un nuevo modelo para el reconocimiento de ingresos y requerimientos más detallados para contratos con múltiples elementos. Además requiere revelaciones más detalladas. La norma será de aplicación obligatoria para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2018.

De acuerdo a lo establecido por la Superintendencia de Pensiones, la comisión porcentual por los servicios de administración del Fondo de Cesantía (CIC) es deducida de las cuentas Individuales del mencionado Fondo y se reconocen como ingreso de la Sociedad Administradora al momento de su cobro, que corresponde al día 15 del mes siguiente a su devengamiento. De acuerdo a IAS 18, los ingresos por la prestación de servicios deben registrarse sobre base devengada de conformidad al grado de avance de los servicios prestados al cierre de cada período contable; dado lo anterior, esta norma no le sería aplicable por cuanto priman las instrucciones de la Superintendencia de Pensiones.

IFRS 16 “Arrendamientos”

En el mes de enero de 2016, el IASB emitió IFRS 16 Arrendamientos. IFRS 16 establece la definición de un contrato de arrendamiento y especifica el tratamiento contable de los activos y pasivos originados por estos contratos desde el punto de vista del arrendador y arrendatario. La nueva norma no difiere significativamente de la norma que la precede, IAS 17 Arrendamientos, con respecto al tratamiento contable desde el punto de vista del arrendador. Sin embargo, desde el punto de vista del arrendatario, la nueva norma requiere el reconocimiento de activos y pasivos para la mayoría de los contratos de arrendamientos. IFRS 16 será de aplicación obligatoria para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2019. La aplicación anticipada se encuentra permitida si ésta es adoptada en conjunto con IFRS 15 Ingresos procedentes de Contratos con Clientes.

Considerando el hecho que todas las dependencias de la Sociedad Administradora tanto en Sucursales como en su Casa Matriz son arrendadas, a que el monto de arriendos pagados durante el año 2017 ascendió a M\$ 1.619.694 y a la existencia de contratos con terceros que podrían tener algún componente que pueda ser asociado a arrendamiento, esta Administradora se encuentra en proceso de análisis para cuantificar impactos en los estados financieros, tanto a nivel de activos y pasivos como de resultados y notas explicativas.

Para las dependencias arrendadas, las estimaciones preliminares utilizando una tasa de descuento del 1% mensual, permiten establecer que al implementar esta nueva normativa, se generarían activos por derecho de uso e intereses diferidos y pasivos por arrendamiento, por una cifra cercana a M\$ 8.079.009.

04. CLASES DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO (CÓDIGO 11.11.010) (IAS 7)

a. Clases de efectivo y equivalentes al efectivo

Efectivo y equivalentes al efectivo	Ejercicio 31-12-2017 M\$	Ejercicio 31-12-2016 M\$
Efectivo en caja	5.070	5.020
Saldos en bancos	61.865	118.259
Otro efectivo y equivalentes al efectivo	0	0
Total efectivo y equivalente al efectivo	66.935	123.279

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.

	Ejercicio 31-12-2017 M\$	Ejercicio 31-12-2016 M\$
Descubierto (o sobregiro) bancario utilizado para la gestión del efectivo	0	0
Otras partidas de conciliación, efectivo y equivalentes al efectivo	0	0
Total partidas de conciliación del efectivo y equivalentes al efectivo	0	0
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	66.935	123.279
Efectivo y equivalentes al efectivo, estado de flujo de efectivo	66.935	123.279

b. Saldos de efectivo significativos no disponibles

La Sociedad al 31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre 2016 no presenta este tipo de saldos.

c. Detalle de transacciones no monetarias significativas

La Sociedad al 31 de diciembre de 2017 y 2016 no presenta este tipo de operaciones.

05. INGRESOS ORDINARIOS (Código 31.11.010) (IAS 18)

5.1 Comisiones

a. Ingresos por comisiones (Clase código 31.11.010.010)

En conformidad a lo establecido en el artículo 30 de la ley 19.728, la Sociedad Administradora tiene derecho a una retribución establecida sobre la base de comisiones de cargo de los aportantes las que serán deducidas de los aportes o de los Fondos de Cesantía.

El valor base de las comisiones mencionadas se determinará en el contrato de prestación del servicio de administración. Con todo, el valor de las comisiones se establecerá conforme a lo señalado en el artículo 42 del citado cuerpo legal y sólo podrán ser sujetos de cobro de comisiones los trabajadores que se encuentren cotizando y que tengan saldo en su cuenta individual; en tal condición, la comisión se descuenta de su respectiva cuenta individual.

CONCEPTOS	COMISION BASE ANUAL	
Comisiones mensuales	Fondo de Cesantía	Fondo de Cesantía Solidario
01/01/2017 al 31/12/2017	0,49%	0,49%
CONCEPTOS	COMISION COBRADA	
Comisiones mensuales	Fondo de Cesantía	Fondo de Cesantía Solidario
01/01/2017 al 31/12/2017	0,49%	0,49%

CONCEPTOS	COMISION BASE ANUAL	
Comisiones mensuales	Fondo de Cesantía	Fondo de Cesantía Solidario
01/01/2016 al 31/12/2016	0,49%	0,49%
CONCEPTOS	COMISION COBRADA	
Comisiones mensuales	Fondo de Cesantía	Fondo de Cesantía Solidario
01/01/2016 al 31/12/2016	0,49%	0,49%

b. Política de reconocimiento de ingresos por comisiones

La comisión por cobrar se determinó de acuerdo a lo establecido en el artículo 42 de la ley N° 19.728, modificado por la ley N° 20.328 con las reglas establecidas en los tres párrafos siguientes:

En cada mes en que la rentabilidad real de los Fondos de Cesantía y Cesantía Solidario, de los últimos 6 meses, supere a la rentabilidad real de sus carteras referenciales, la comisión cobrada será la comisión base incrementada en un 10%, en todo caso, el incremento de la comisión no podrá ser superior al 50% de la diferencia de rentabilidad.

A su vez, en cada mes en que la rentabilidad real de los Fondos de Cesantía y Cesantía Solidario, de los últimos 6 meses, sea inferior a la rentabilidad real de sus cartera referenciales, la comisión cobrada será la comisión base reducida en un 10%, en todo caso, la disminución de la comisión no podrá ser superior al 50% de la diferencia de rentabilidad.

Cada vez que se inicie un nuevo contrato de administración, el cálculo de la rentabilidad se efectuará a contar del sexto mes de operación de la nueva administración y siempre que este período no sea inferior a tres meses.

Adicionalmente, y según lo establece el artículo primero de las disposiciones transitorias de la ley N° 20.829, a partir de abril de 2015, la Sociedad Administradora tiene derecho a una retribución adicional (comisión compensatoria) en los términos estipulados en dicha ley, lo que al 31 de diciembre de 2017 y 2016, significó cobrar la cantidad de M\$ 655.706 y M\$ 307.404, respectivamente, cifras que se incluyen en las comisiones cobradas por el Fondo de Cesantía Solidario.

c. Ingresos por comisiones

El total de ingresos por comisiones devengadas y/o cobradas por la Sociedad Administradora a los Fondos de Cesantía que administra al 31 de diciembre de 2017 y 2016 fue de M\$ 28.951.976 y M\$ 26.020.744, respectivamente, saldos que se presentan en la clase código 31.11.010.010 del Estado de Resultados Integrales de la Sociedad Administradora.

Las comisiones devengadas por la Sociedad Administradora al 31 de diciembre de 2017 y 2016, se desglosan de la siguiente forma:

Fecha de cierre del ejercicio actual que se informa: 31-12-2017							
Conceptos	Meses	Comisión			Rentab. Real del Fondo %	Rentabilidad Cartera de Inversiones Referencial	
		Base M\$	Premio (descto) M\$	Total M\$		Límite Inferior %	Límite Superior %
Fondo de Cesantía (CIC)							
Porcentual por Mantenimiento de saldo	Enero	1.406.724	0	1.406.724	1,10	0,58	1,28
	Febrero	1.435.521	0	1.435.521	1,14	0,71	1,41
	Marzo	1.424.639	0	1.424.639	0,54	0,12	0,82
	Abril	1.454.446	0	1.454.446	0,49	0,06	0,76
	Mayo	1.453.267	0	1.453.267	1,54	1,11	1,81
	Junio	1.464.900	0	1.464.900	2,68	2,17	2,87
	Julio	1.476.398	0	1.476.398	1,54	1,05	1,75
	Agosto	1.476.258	0	1.476.258	1,14	0,72	1,42
	Septiembre	1.486.863	0	1.486.863	0,37	-0,01	0,69
	Octubre	1.478.984	0	1.478.984	0,02	-0,36	0,34
	Noviembre	1.483.099	0	1.483.099	-0,81	-1,18	-0,48
	Diciembre	1.499.386	0	1.499.386	-1,06	-1,41	-0,71
Total Comisiones Cobradas		17.540.485	0	17.540.485			
Fondo de Cesantía Solidario (FCS)							
Porcentual por Mantenimiento de saldo y Compensatoria	Enero	915.756	0	915.756	2,49	1,35	3,35
	Febrero	900.260	0	900.260	2,24	1,26	3,26
	Marzo	918.027	0	918.027	1,57	0,60	2,60
	Abril	876.159	0	876.159	1,87	0,87	2,87
	Mayo	1.016.261	0	1.016.261	3,04	2,00	4,00
	Junio	963.183	0	963.183	4,76	3,71	5,71
	Julio	963.262	0	963.262	2,76	1,70	3,70
	Agosto	971.992	0	971.992	2,17	1,14	3,14
	Septiembre	944.985	0	944.985	0,97	0,00	2,00
	Octubre	1.013.360	0	1.013.360	0,25	-0,67	1,33
	Noviembre	993.686	0	993.686	-0,79	-1,70	0,30
	Diciembre	934.560	0	934.560	-1,52	-2,43	-0,43
Total Comisiones Cobradas		11.411.491	0	11.411.491			
Total		28.951.976	0	28.951.976			

Nota: Para cada mes determinado, en las columnas "Rentabilidad Real del Fondo"; "Límite Inferior" y "Límite Superior" corresponden a la rentabilidad semestral obtenida para el mes inmediatamente anterior.

Fecha de cierre del ejercicio actual que se informa: 31-12-2016							
Conceptos	Meses	Comisión			Rentab. Real del Fondo %	Rentabilidad Cartera de Inversiones Referencial	
		Base M\$	Premio (descto) M\$	Total M\$		Límite Inferior %	Límite Superior %
Fondo de Cesantía (CIC)							
Porcentual por Mantenimiento de saldo	Enero	1.297.546	0	1.297.546	0,84	0,48	1,18
	Febrero	1.324.008	0	1.324.008	0,53	0,23	0,93
	Marzo	1.327.284	0	1.327.284	0,13	-0,15	0,55
	Abril	1.338.693	0	1.338.693	0,49	0,12	0,82
	Mayo	1.347.909	0	1.347.909	0,95	0,59	1,29
	Junio	1.368.682	0	1.368.682	1,47	1,05	1,75
	Julio	1.363.899	0	1.363.899	1,54	1,11	1,81
	Agosto	1.368.800	0	1.368.800	0,97	0,41	1,11
	Septiembre	1.388.137	0	1.388.137	1,77	1,19	1,89
	Octubre	1.402.017	0	1.402.017	2,11	1,57	2,27
	Noviembre	1.409.884	0	1.409.884	1,66	1,09	1,79
	Diciembre	1.400.361	0	1.400.361	0,07	-0,37	0,33
Total Comisiones Cobradas		16.337.220	0	16.337.220			
Fondo de Cesantía Solidario (FCS)							
Porcentual por Mantenimiento de saldo	Enero	682.315	0	682.315	0,46	-0,52	1,48
	Febrero	807.172	0	807.172	-0,42	-1,37	0,63
	Marzo	767.492	0	767.492	-0,10	-1,11	0,89
	Abril	754.405	0	754.405	1,37	0,36	2,36
	Mayo	817.300	0	817.300	1,34	0,25	2,25
	Junio	801.705	0	801.705	1,89	0,80	2,80
	Julio	761.284	0	761.284	2,20	1,13	3,13
	Agosto	886.262	0	886.262	2,66	1,46	3,46
	Septiembre	850.165	0	850.165	3,40	2,24	4,24
	Octubre	777.921	0	777.921	3,45	2,27	4,27
	Noviembre	940.483	0	940.483	2,97	1,80	3,80
	Diciembre	837.020	0	837.020	0,79	-0,28	1,72
Total Comisiones Cobradas		9.683.524	0	9.683.524			
Total		26.020.744	0	26.020.744			

d. Cuadro Conciliatorio con los Fondos de Cesantía

	Ejercicio 31-12-2017 M\$	Ejercicio 31-12-2016 M\$
COMISIONES PAGADAS POR EL FONDO DE CESANTÍA CIC (Más)	17.661.247	16.436.526
Comisiones devengadas por la Sociedad Administradora, durante el Ejercicio, pendientes de cobrar (Más)	0	0
Otras (Más)	0	0
Corrección monetaria de las comisiones netas (Más)	0	0
Comisiones devengadas por la Sociedad Administradora en el Ejercicio Anterior y cobradas en el Ejercicio Actual (Menos)	0	0
Devolución de Comisiones (Menos)	(120.762)	(99.306)
INGRESOS POR COMISIONES RECIBIDAS DEL FONDO DE CESANTÍA	17.540.485	16.337.220

	Ejercicio 31-12-2017 M\$	Ejercicio 31-12-2016 M\$
COMISIONES PAGADAS POR EL FONDO DE CESANTÍA SOLIDARIO FCS (Más)	11.375.242	9.633.738
Comisiones devengadas por la Sociedad Administradora, durante el Ejercicio, pendientes de cobrar (Más)	485.816	449.567
Otras (Más)	0	0
Corrección monetaria de las comisiones netas (Más)	0	0
Comisiones devengadas por la Sociedad Administradora en el Ejercicio Anterior y cobradas en el Ejercicio Actual (Menos)	(449.567)	(399.781)
Devolución de comisiones (Menos)	0	0
Corrección Monetaria de las comisiones netas (Menos)		
INGRESOS POR COMISIONES RECIBIDAS DEL FONDO DE CESANTÍA SOLIDARIO	11.411.491	9.683.524

e. Comisiones por cobrar

El siguiente cuadro revela la apertura de la clase código 11.11.050.020, por tipo de Fondo:

Conceptos	Ejercicio 31-12-2017 M\$	Ejercicio 31-12-2016 M\$
Comisiones por cobrar al Fondo de Cesantía	0	0
Comisiones por cobrar al Fondo de Cesantía Solidario	485.816	449.567
Total	485.816	449.567

f. Otras políticas de ingresos ordinarios

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 la Sociedad Administradora registra ingresos ordinarios adicionales a las comisiones, los que se detallan a continuación:

Otros Ingresos Ordinarios Varios (Código 31.11.010.020)		
Concepto	Ejercicio 31-12-2017 M\$	Ejercicio 31-12-2016 M\$
Recuperación de costas de Cobranzas	141.331	111.914
Ingresos por Intereses de Cobranzas	3.855	395
Otros ingresos de operación	0	365
Total	145.186	112.674

06. CUENTAS POR COBRAR A LOS FONDOS DE CESANTIA (Clase código 11.11.050.030)

Conceptos	Ejercicio 31-12-2017 M\$	Ejercicio 31-12-2016 M\$
Cuentas por cobrar al Fondo de Cesantía		
Aporte por cierre reclamos	20.341	21.066
Aporte por reclamo de beneficios	1.500	6.129
Aportes por recaudación	46	52
Financiamiento de cargos bancarios	3	1.219
Subtotal Fondo de Cesantía (CIC)(1)	21.890	28.466
Cuentas por cobrar al Fondo de Cesantía Solidario		
Aporte al Fondo de Cesantía por recuperar	0	0
Subtotal Fondo de Cesantía Solidario (FCS)(2)	0	0
Total (1)+(2)	21.890	28.466

07. CUENTAS POR PAGAR A LOS FONDOS DE CESANTIA (Clase código 21.11.040.020)

A la fecha de cierre de los estados financieros, la Sociedad Administradora no registra Cuentas por Pagar a los Fondos de Cesantía al 31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016.

08. INVENTARIO (CÓDIGO 11.11.070)

A la fecha de cierre de los estados financieros, la Sociedad Administradora no presenta este tipo de activos.

09. SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS

La Sociedad Administradora no presenta sociedad matriz ni sociedades filiales. Sus accionistas son las AFP's Provida, Capital, Cuprum y Planvital.

a) Saldos Pendientes

- Cuentas por cobrar a entidades relacionadas (Ítems códigos 11.11.060 y 12.11.040)

RUT	Sociedad	Plazo	Condiciones	Corriente		No corriente	
				Al 31-12-2017	Al 31-12-2016	Al 31-12-2017	Al 31-12-2016
76.265.736-8	AFP Provida S.A.	1 mes	M\$	0	0	0	0
98.000.000-1	AFP Capital S.A.	1 mes	M\$	0	0	0	0
76.240.079-0	AFP Cuprum S.A.	1 mes	M\$	0	0	0	0
98.001.200-k	AFP Planvital S.A.	1 mes	M\$	0	0	0	0
Totales				0	0	0	0

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

RUT	Sociedad	Plazo	Condiciones	Corriente		No corriente	
				Al 31-12-2017	Al 31-12-2016	Al 31-12-2017	Al 31-12-2016
76.265.736-8	AFP Provida S.A.	1 mes	M\$	4.645	0	0	0
98.000.000-1	AFP Capital S.A.	1 mes	M\$	3.346	3.280	0	0
76.240.079-0	AFP Cuprum S.A.	1 mes	M\$	3.094	3.692	0	0
98.001.200-k	AFP Planvital S.A.	1 mes	M\$	244	477	0	0
Totales				11.329	7.449	0	0

Nota: AFP Provida S.A. es empresa relacionada desde enero de 2017.

b.1) Por transacciones con partes relacionadas

RUT	Sociedad	Naturaleza de la Relación	Descripción de la Transacción	Al 31-12-2017		Al 31-12-2016	
				Monto M\$	Efecto resultado (Cargo)/ Abono	Monto M\$	Efecto resultado (Cargo)/ Abono
76.265.736-8	AFP Provida S.A.	Accionista	Recaudación y custodia	36.985	(36.985)	0	0
98.000.000-1	AFP Capital S.A.	Accionista	Recaudación y custodia	20.027	(20.027)	24.554	(24.554)
76.240.079-0	AFP Cuprum S.A.	Accionista	Recaudación y custodia	16.291	(16.291)	20.994	(20.994)
98.001.200-k	AFP Planvital S.A.	Accionista	Recaudación y custodia	3.161	(3.161)	2.820	(2.820)
Total				76.464	(76.464)	48.368	(48.368)

b.2) Por devoluciones de capital y pagos de dividendos

RUT	Sociedad	Naturaleza de la Relación	Descripción de la Transacción	31-12-2017 M\$
76.265.736-8	AFP Provida S.A.	Accionista	Pago de dividendos	1.270.816
98.000.000-1	AFP Capital S.A.	Accionista	Pago de dividendos	768.765
76.240.079-0	AFP Cuprum S.A.	Accionista	Pago de dividendos	436.680
98.001.200-k	AFP Planvital S.A.	Accionista	Pago de dividendos	138.587
76.265.736-8	AFP Provida S.A.	Accionista	Devolución de capital	2.624.400
98.000.000-1	AFP Capital S.A.	Accionista	Devolución de capital	1.587.600
76.240.079-0	AFP Cuprum S.A.	Accionista	Devolución de capital	901.800
98.001.200-k	AFP Planvital S.A.	Accionista	Devolución de capital	286.200
Total				8.014.848

c) Remuneraciones recibidas por el personal clave de la gerencia por categoría

	Ejercicio 31-12-2017 M\$	Ejercicio 31-12-2016 M\$
Remuneraciones recibidas por el personal clave de la gerencia, salarios	1.406.839	1.191.517
Remuneraciones recibidas por el personal clave de la gerencia, honorarios de administradores	0	0
Remuneraciones recibidas por el personal clave de la gerencia, correcciones de valor y beneficios no monetarios	0	0
Remuneraciones recibidas por el personal clave de la gerencia, beneficios a corto plazo para los empleados	274.018	264.435
Remuneraciones recibidas por el personal clave de la gerencia, beneficios post-empleo	0	41.775
Remuneraciones recibidas por el personal clave de la gerencia, otros beneficios a largo plazo	0	0
Remuneraciones recibidas por el personal clave de la gerencia, beneficios por terminación	0	0
Remuneraciones recibidas por el personal clave de la gerencia, pagos basados en acciones	0	0
Remuneraciones recibidas por el personal clave de la gerencia, otros	23.980	21.784
Total remuneraciones recibidas por el personal clave de la gerencia	1.704.837	1.519.511

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el personal clave de la Sociedad se encuentra conformado por:

Cargo	31-12-2017 N° Ejecutivos	31-12-2016 N° Ejecutivos
Gerente General	1	1
Gerentes	6	6
Subgerentes	10	8
Total	17	15

d) Explicación de los términos de la fijación de precios de las transacciones con partes relacionadas

Todas las transacciones con entidades relacionadas se efectúan a condiciones de mercado.

10. IMPUESTOS (CÓDIGO 12.11.100) (IAS12)

Información a revelar por impuestos diferidos

a Activos por impuestos diferidos

a.1 Activos sobre impuestos diferidos, reconocidos

	Ejercicio 31-12-2017 M\$	Ejercicio 31-12-2016 M\$
Activos por impuestos diferidos relativos a depreciaciones	47.491	68.016
Activos por impuestos diferidos relativos a amortizaciones	0	0
Activos por impuestos diferidos relativos a acumulaciones (o devengos)	0	0
Activos por impuestos diferidos relativos a provisiones	608.046	379.879
Activos por impuestos diferidos relativos a contratos de moneda extranjera	0	0
Activos por impuestos diferidos relativos a obligaciones por beneficios post-empleo	355.780	88.922
Activos por impuestos diferidos relativos a revalorizaciones de propiedades, planta y equipo	0	0
Activos por impuestos diferidos relativos a revalorizaciones de propiedades de inversión	0	0
Activos por impuestos diferidos relativos a revalorizaciones de activos intangibles	0	0
Activos por impuestos diferidos relativos a revalorizaciones de instrumentos financieros	0	0
Activos por impuestos diferidos relativos a pérdidas fiscales	0	0
Activos por impuestos diferidos relativos a créditos fiscales	0	0
Activos por impuestos diferidos relativos a otros	2.043	15.411
Reclasificación de la cuenta Pasivos diferidos	(251.958)	(179.294)
Total activos por impuestos diferidos	761.402	372.934

La Sociedad Administradora no ha constituido provisión de valuación de este activo, debido a que corresponden solo a diferencias temporales, que se estima se recuperarán antes del término del contrato de administración y liquidación de la Sociedad.

a.2 Importe relativo a pérdida sufrida en ejercicio actual o anterior

	Ejercicio 31-12-2017 M\$	Ejercicio 31-12-2016 M\$
Importe que depende de ganancias imponibles futuras en exceso de ganancias originadas por la reversión de una diferencia temporaria existente	0	0
Importe relativo a pérdida sufrida en ejercicio presente o anterior	0	0

b Pasivos por impuestos diferidos

b.1 Pasivos por impuestos diferidos reconocidos

	Ejercicio 31-12-2017 M\$	Ejercicio 31-12-2016 M\$
Pasivos por impuestos diferidos relativos a depreciaciones	0	0
Pasivos por impuestos diferidos relativos a amortizaciones	246.743	169.741
Pasivos por impuestos diferidos relativos a acumulaciones (o devengos)	0	0
Pasivos por impuestos diferidos relativos a provisiones	0	0
Pasivos por impuestos diferidos relativos a contratos de moneda extranjera	0	0
Pasivos por impuestos diferidos relativos a obligaciones por beneficios post-empleo	0	0
Pasivos por impuestos diferidos relativos a revalorizaciones de propiedades, planta y equipo	0	0
Pasivos por impuestos diferidos relativos a revalorizaciones de propiedades de inversión	0	0
Pasivos por impuestos diferidos relativos a revalorizaciones de activos intangibles	0	0
Pasivos por impuestos diferidos relativos a revalorizaciones de instrumentos financieros	5.215	9.553
Pasivos por impuestos diferidos relativos a pérdidas fiscales	0	0
Pasivos por impuestos diferidos relativos a créditos fiscales	0	0
Pasivos por impuestos diferidos relativos a otros	0	0
Reclasificación a la cuenta Activos diferidos	(251.958)	(179.294)
Total pasivos por impuestos diferidos	0	0

b.2 Diferencias temporarias, pérdidas fiscales no utilizadas y créditos fiscales no utilizados

Ejercicio actual (31-12-2017)

Tipo de diferencia temporaria	Descripción de tipo de diferencia temporaria	Importe por impuestos diferidos reconocidos por tipo de diferencia temporaria			
		Activo M\$	Pasivo M\$	Ingresos (Gastos) M\$	Otras Reservas
Deducible	Pérdidas tributarias	0	0	0	0
Deducible	Provisiones de Personal	250.232	0	169.090	81.142
Deducible	Provisiones de gastos operacionales	229.043	0	229.043	0
Deducible	Activos Fijos Tributarios y Financieros	(20.525)	0	(20.525)	0
Deducible	Activos Intangibles Tributarios y Financieros	0	(72.665)	(72.665)	0
Deducible	Reval. de Instrumentos Financieros (Otras Reservas)	2.383	0	(1.953)	4.336
Deducible	Reclasificación a la cuenta Activos diferidos	(72.665)	72.665	0	0
Total		388.468	0	302.990	85.478

Ejercicio anterior (31-12-2016)

Tipo de diferencia temporaria	Descripción de tipo de diferencia temporaria	Importe por impuestos diferidos reconocidos por tipo de diferencia temporaria			
		Activo M\$	Pasivo M\$	Ingresos (Gastos) M\$	Otras Reservas
Deducible	Pérdidas tributarias	0	0	0	0
Deducible	Provisiones de Personal	47.664	0	23.188	24.476
Deducible	Provisiones de gastos operacionales	78.649	0	78.649	0
Deducible	Activos Fijos Tributarios y Financieros	14.228	0	14.228	0
Deducible	Activos Intangibles Tributarios y Financieros	0	(81.817)	(81.817)	0
Deducible	Reval. de Instrumentos Financieros (Otras Reservas)	0	0	6.903	(6.903)
Deducible	Reclasificación a la cuenta Activos diferidos	(81.817)	81.817	0	0
Total		58.724	0	41.151	17.573

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

c.1 Gasto (Ingreso) por impuesto a las ganancias, corriente y diferido

	Ejercicio 31-12-2017 M\$	Ejercicio 31-12-2016 M\$
Gasto por impuestos corrientes a las ganancias		
Gasto por impuestos corrientes	1.201.169	555.952
Beneficio fiscal que surge de activos por impuestos no reconocidos previamente usados para reducir el gasto por impuesto corriente	0	0
Ajustes al impuesto corriente del ejercicio anterior	4.295	1.741
Otro gasto por impuesto corriente	15.457	27.034
Total gasto por impuestos corrientes, neto	1.220.921	584.727
Gasto por impuestos diferidos a las ganancias		
Gasto diferido (ingreso) por impuestos relativos a la creación y reversión de diferencias temporarias	(302.990)	(41.151)
Gasto diferido (ingreso) por impuestos relativo a cambios de la tasa impositiva o nuevas tasas	0	0
Beneficio fiscal que surge de activos por impuestos no reconocidos previamente usados para reducir el gasto por impuesto diferido	0	0
Gasto por impuestos diferidos que surgen de las reducciones de valor o reversión de las reducciones de valor de activos por impuestos diferidos durante la evaluación de su utilidad	0	0
Otro gasto por impuesto diferido	0	0
Total gasto por impuestos diferidos, neto	(302.990)	(41.151)
Gasto (ingreso) por impuestos relativo a cambios en las políticas contables y errores	0	0
Efecto del cambio en la situación fiscal de la entidad o de sus accionistas	0	0
Gasto (ingreso) por impuesto a las ganancias	917.931	543.576

c.2 Conciliación de tributación aplicable

	Ejercicio 31-12-2017 M\$	Ejercicio 31-12-2016 M\$
Gasto por impuestos utilizando la tasa legal	1.030.775	586.619
Efecto impositivo de diferencias permanentes	(66.803)	(102.420)
Efecto impositivo de tasas en otras jurisdicciones	0	0
Efecto impositivo de ingresos ordinarios no imposables	0	0
Efecto impositivo de gastos no deducibles impositivamente	15.457	27.034
Efecto impositivo de la utilización de pérdidas fiscales no reconocidas anteriormente	0	0
Efecto impositivo de beneficio fiscal no reconocido anteriormente en el estado de resultados	0	0
Efecto impositivo de una nueva evaluación de activos por impuestos diferidos no reconocidos	0	0
Efecto impositivo de cambio en las tasas impositivas	0	0
Efecto impositivo de impuesto provisto en exceso en ejercicios anteriores	0	0
Tributación calculada con la tasa aplicable	0	0
Otro incremento (disminución) en cargo por impuestos legales	(61.498)	32.343
Total ajustes al gasto por impuestos utilizando la tasa legal	(112.844)	(43.043)
Gasto por impuestos utilizando la tasa efectiva	917.931	543.576

c.3 Conciliación de la tasa impositiva legal con la tasa impositiva efectiva

	Ejercicio 31-12-2017	Ejercicio 31-12-2016
Tasa impositiva legal	25,5%	24,0%
Efecto impositivo de diferencias permanentes	(1,6%)	(4,2%)
Efecto la tasa impositiva de tasas de otras jurisdicciones	0,0%	0,0%
Efecto en tasa impositiva de ingresos ordinarios no imposables	0,0%	0,0%
Efecto en tasa impositiva de gastos no deducibles	0,3%	1,1%
Efecto en tasa impositiva de utilización de pérdidas fiscales no reconocidas anteriormente	0,0%	0,0%
Efecto en tasa impositiva de beneficio fiscal no reconocido anteriormente en el estado de resultados	0,0%	0,0%
Efecto en tasa impositiva de nueva evaluación de activos por impuestos diferidos no reconocidos	0,0%	0,0%
Efecto en tasa impositiva de cambio en tasas	0,0%	0,0%
Efecto en tasa impositiva de impuesto provisto en exceso en un ejercicio anterior	0,0%	0,0%
Otro incremento (disminución) en tasa impositiva legal	(1,5%)	1,3%
Total ajustes a la tasa impositiva legal	(2,8%)	(1,8%)
Tasa impositiva efectiva	22,7%	22,2%

Con fecha 26 de Septiembre de 2014 se promulgó la ley N° 20.780 que modifica el sistema de tributación de la renta e introduce diversos ajustes en el sistema tributario.

En particular, se introduce el concepto de renta atribuida y se establecen dos sistemas de tributación y que corresponden al régimen de renta atribuida y régimen de renta semi-integrado. El régimen de renta semi-integrado es el aplicable a la Sociedad. De acuerdo a lo anterior, la tasa de impuestos se incrementará por año de la siguiente forma para el régimen semi-integrado:

Año Comercial	Régimen de Renta semi integrado
2014	21,0%
2015	22,5%
2016	24,0%
2017	25,5%
2018	27,0%

11. INVERSIONES EN COLIGADAS (ASOCIADAS) (CÓDIGO 12.11.050)

La Sociedad al 31 de diciembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016 no presenta este tipo de operaciones.

12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS (IAS 32) (IAS 39) (IFRS 7)

a. Políticas contables

a.1 Política de instrumentos de cobertura

La Sociedad no ha efectuado este tipo de operaciones.

a.2 Política de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, son activos financieros no derivados con pagos fijos que no cuentan con un valor de mercado activo. Estos activos se valorizan al costo amortizado, que es aquel en el que fue valorado inicialmente, menos las amortizaciones acumuladas y menos cualquier pérdida por deterioro.

a.3 Política de efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalente al efectivo corresponde al efectivo en caja y saldos disponibles en cuentas corrientes bancarias. Estos activos se encuentran valorizados a su valor histórico.

a.4 Política de instrumentos de patrimonio neto

La Sociedad tuvo utilidades en el presente ejercicio y durante el año 2017 repartió como dividendos el 100% de las utilidades acumuladas al 31 de diciembre de 2016.

Dada su condición de Sociedad Anónima cerrada y a lo señalado en el Artículo 29 del Título Quinto de los estatutos de la Sociedad Administradora, la Junta General Ordinaria de Accionistas determinará el porcentaje de las utilidades líquidas del ejercicio que se repartirá como dividendo entre los accionistas. De acuerdo a lo anterior, no es requerido el reconocimiento de provisión por pago de dividendo mínimo.

a.5 Política de instrumentos financieros

a.5.1 Política de activos financieros

Las inversiones financieras que se han designado como “inversiones mantenidas hasta el vencimiento” adquieren tal condición debido a que la Sociedad tiene la intención y la capacidad de mantenerlas hasta su vencimiento.

Las inversiones financieras que se han designado como “activos financieros disponibles para la venta” adquieren tal condición en consideración a que su uso dependerá del desarrollo del plan de negocios de AFC II y no existe la intención de darle el tratamiento de una cartera de inversión para negociación ni de mantenerlos hasta su vencimiento. Estas inversiones se valorizan a su valor razonable al cierre de cada periodo.

a.5.2 Política de pasivos financieros

Todos los pasivos financieros incluidos en esta categoría se encuentran registrados a su costo histórico amortizado.

a.6 Otras políticas

El criterio para determinar que existe evidencia objetiva de pérdida por deterioro de activos financieros, incluidos en deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, considera la antigüedad, monto, prescripción e historial de recuperabilidad de las cuentas involucradas.

b. Informaciones a revelar sobre instrumentos financieros

b.1 Total activos financieros (bruto)

	Ejercicio 31-12-2017 M\$	Ejercicio 31-12-2016 M\$
Total activos finan. designados a valor razonable con cambios en resultados	0	0
Total activos financieros mantenidos para negociar	0	0
Total inversiones mantenidas hasta el vencimiento (1)	2.359.042	3.150.552
Total préstamos y cuentas por cobrar	544.553	505.875
Total activos financieros disponibles para la venta	5.661.944	8.299.449

Nota (1): Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, corresponde a activos corrientes por M\$ 2.359.042 y M\$ 2.104.000 respectivamente, y a activos no corrientes por M\$ 0 y M\$ 1.046.552, respectivamente.

b.1.1 Detalle de activos financieros mantenidos hasta el vencimiento

Corresponden a Depósitos a Plazo en pesos, según el siguiente desglose:

EMISOR	Ejercicio 31-12-2017			Ejercicio 31-12-2016		
	Monto Nominal M\$	Monto Actualizado M\$	Fecha de Vencimiento	Monto Nominal M\$	Monto Actualizado M\$	Fecha de Vencimiento
Banco Itaú Corpbanca	1.040.000	1.090.839	06-03-2018	1.040.000	1.046.552	06-03-2018
Banco Estado	1.268.000	1.268.203	28-03-2018	0	0	0
Banco BCI	0	0	0	1.049.000	1.053.039	29-11-2017
Banco Falabella	0	0	0	1.049.000	1.050.961	29-12-2017
TOTAL	2.308.000	2.359.042		3.138.000	3.150.552	

b.1.2 Detalle de activos financieros disponibles para la venta

Corresponden a Fondos Mutuos de deuda nacional de corto plazo según el siguiente detalle:

EMISOR	Ejercicio 31-12-2017			Ejercicio 31-12-2016		
	Nº Cuotas	Valor Cuota	M\$	Nº Cuotas	Valor Cuota	M\$
Itaú Chile Adm. General de Fondos Mutuos	586.479,3957	1.769,0233	1.037.496	940.972,1117	1.716,1636	1.614.862
Scotia Fondos Mutuos	623.442,8066	1.825,4613	1.138.071	1.297.231,9427	1.770,7031	2.297.012
Inversiones Security Adm. de Fondos	880.668,7010	1.201,7715	1.058.309	1.775.528,7082	1.167,6188	2.073.141
Banco Estado Adm. General de Fondos	1.161.703,9407	1.190,7335	1.383.280	2.003.402,7607	1.155,2513	2.314.434
BCI Asset Management	81.894,5118	12.757,7289	1.044.788	0	0	0
TOTAL			5.661.944			8.299.449

b.2 Total pasivos financieros

	Ejercicio 31-12-2017 M\$	Ejercicio 31-12-2016 M\$
Total pasivos financieros designados como valor razonable cambios en resultados	0	0
Total pasivos financieros mantenidos para negociar	0	0
Total pasivos financieros medidos al costo amortizado	2.528.039	2.053.846

Este monto corresponde a los pasivos corrientes y no corrientes, descontados los montos de provisiones y pasivo por impuesto a la renta.

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

Los activos y pasivos financieros de la Sociedad Administradora se ven afectados por riesgos diversos de carácter financiero: riesgo de crédito, riesgo de liquidez, riesgo de solvencia y riesgo de mercado.

Los principales activos de la Administradora son las inversiones incluidas como Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento y disponibles para la venta, que no están expuestos a un riesgo significativo.

La gestión financiera tiene por objeto principal minimizar los efectos de los diferentes tipos de riesgo financiero y asegurar el cumplimiento de los compromisos financieros.

- Medida del valor razonable y jerarquía

IFRS 13 establece una jerarquía de valor razonable, que prioriza las entradas de técnicas de valoración utilizados para medir el valor razonable. La jerarquía da la máxima prioridad a precios cotizados no ajustados en mercados activos, para activos o pasivos idénticos (nivel 1 mediciones) y la más baja prioridad a las medidas que implican importantes entradas no observables (nivel 3 mediciones). Los tres niveles de jerarquía de valor razonable son los siguientes:

Nivel 1: entradas con precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos y pasivos idénticos para los cuales la Sociedad tiene la capacidad de acceder a la fecha de medición.

Nivel 2: entradas distintas a los precios cotizados incluidos en el nivel 1 que son observables para activos o pasivos, directa o indirectamente.

Nivel 3: entradas no observables para el activo o pasivo.

En el caso de la Sociedad Administradora, para la valorización de los instrumentos financieros disponibles para la venta (Fondos mutuos), utiliza el valor de la cuota al cierre del ejercicio, valor informado por cada institución financiera y que se encuentran disponibles en la página de la Superintendencia de Valores y Seguros; en consecuencia, las inversiones mantenidas se clasifican en el Nivel 1. En el caso de los instrumentos financieros mantenidos hasta su vencimiento (Depósitos a Plazo Fijo), su valorización se efectúa a su valor de mercado.

b.3.1 Tipo de riesgo de los instrumentos financieros

- **Riesgo de crédito**

El riesgo de crédito es el potencial incumplimiento de sus obligaciones por alguna contraparte con resultados adversos para la Administradora.

El riesgo crediticio es considerado bajo ya que las contrapartes sean en Cuentas por Cobrar y Documentos por Cobrar, son los Fondos de Cesantía, el Estado de Chile y empresas relacionadas. Las probables pérdidas que pueden ocasionar los financiamientos efectuados a algunas de las contrapartes antes indicadas, se han provisionado debidamente con cargo a resultados.

Las inversiones que mantiene la Administradora se realizan con contrapartes aprobadas teniendo en consideración el riesgo de crédito, la rentabilidad, el servicio operativo, la propiedad y fiscalización de la institución.

La política de Liquidez e Inversión de Excedentes de Caja de la Administradora, considera la clasificación de riesgo de los instrumentos, plazo de liquidación, moneda de inversión, rentabilidad y diversificación y establece límites por tipo de Fondo Mutuo de corto plazo y Depósitos a Plazo Fijo de hasta un 20% del total de inversiones de la Administradora y de hasta un 10% en Fondos Mutuos de mediano y corto plazo.

El riesgo de crédito de las instituciones que emiten los instrumentos financieros disponibles para la venta y mantenidos hasta su vencimiento, que tiene la Administradora para cumplir con sus obligaciones, es considerado bajo, ya que dichas instituciones fueron evaluadas favorablemente frente a este tipo de riesgo y se determinó, por tanto, que no es necesario reconocer deterioros por este concepto. El monto invertido al 31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, asciende a M\$ 8.020.986 y M\$ 11.450.001, respectivamente.

Los emisores de los instrumentos financieros mantenidos hasta su vencimiento, son los detallados en esta Nota en el numeral b.1.1 y los emisores de los instrumentos financieros disponibles para la venta, son los detallados en esta Nota en el numeral b.1.2. Para ellos, sus respectivas clasificaciones de riesgo al 31 de diciembre de 2017, son las que se señalan a continuación:

Emisor	DPF	FFMM
Itau-Corpbanca	Nivel -1	-
Estado	Nivel -1	-
Itau-Corpbanca	-	AA+fm/M1
Scotiabank	-	AAfm/M1
Security	-	AA-fm/M1
Banco Estado	-	AAAfm/M1
Banco BCI	-	AA-fm/M1

- **Riesgo de liquidez**

Riesgo de potencial incumplimiento de sus compromisos u obligaciones.

La Administradora mantiene una Política de Liquidez e Inversión de Excedentes de Caja que tiene por objeto administrar los excedentes de caja de la Administradora para obtener una adecuada rentabilidad, salvaguardando la integridad de los recursos de la AFC y garantizar una holgada liquidez para pagar oportunamente todos sus compromisos operacionales, de inversión en activos fijos o computacionales, financieros y con sus accionistas. Dicha política establece una inversión mínima en instrumentos definidos de alta calidad crediticia y liquidez, correspondiente a la suma del último mes de Total de Gastos.

La Gerencia de Administración y Finanzas monitorea permanentemente las proyecciones financieras de la Sociedad.

El riesgo de liquidez en la actualidad es considerado bajo ya que dispone de inversiones en valores negociables de alta liquidez, los cuales permitirían cubrir los pasivos expuestos al riesgo de liquidez. Ver perfil de vencimientos de pasivo en Nota 12.b.3.4.1

- **Riesgo de tasa de interés**

Es el riesgo de pérdida por variaciones en la tasa de interés que pueden afectar a los activos y pasivos financieros.

La Administradora no tiene obligaciones sujetas a cambios en la tasa de interés.

Las inversiones las realiza a través de depósitos a plazo y fondos mutuos de corto plazo y alta liquidez, en consecuencia el efecto frente a cambios en la tasa de interés es considerado bajo.

- **Riesgo de tipo de cambio**

Es el riesgo proveniente de variaciones en el tipo de cambio con efectos en activos y/o pasivos de la Administradora. La Administradora no mantiene recursos ni obligaciones significativas afectas a variación de tipo de cambio.

b.3.2 Información cuantitativa relativa a la exposición al riesgo

	Ejercicio 31-12-2017 M\$	Ejercicio 31-12-2016 M\$
Exposición bruta según estado de situación financiera para cada tipo de riesgo procedente de instrumentos financieros. (1)	550.838	506.018
Exposición bruta según estimaciones para riesgos procedente de instrumentos financieros. (2)	6.285	143
Exposición neta, concentraciones de riesgo.(3)=(1)-(2)	544.553	505.875

b.3.3 Información a revelar sobre riesgo de crédito

b.3.3.1 Clase de activo financiero u otros expuestos al riesgo de crédito

	Ejercicio 31-12-2017 M\$	Ejercicio 31-12-2016 M\$
Importe de exposición máxima al riesgo de crédito por clase de instrumento financiero		
Comisiones devengadas por cobrar a los Fondos de Cesantía	485.816	449.567
Cuentas por cobrar a empleadores	19.669	4.523
Cuentas por cobrar a los Fondos de Cesantía (1)	21.890	28.466
Cuentas por cobrar al Estado	8.635	2.945
Cuentas por cobrar a empleados	6.783	6.360
Anticipo a proveedores	1.650	270
Deudores varios (2 y 5 entidades)	110	1.172
Impuesto adicional por recuperar de custodio extranjero	0	12.572
Total	544.553	505.875

Nota (1): Corresponde a los aportes efectuados por la Administradora, según se detalla en Nota 6 de los presentes estados financieros.

b.3.3.2 Detalle de activos financieros vencidos no deteriorados y no pagados

Activo financiero vencido y no pagado, sin deterioro del valor

	Ejercicio 31-12-2017 M\$	Ejercicio 31-12-2016 M\$
Valor libro de activo financiero vencido y no pagado pero no deteriorado con vencimiento menor de tres meses (1)	35.275	32.989
Valor libro de activo financiero vencido y no pagado pero no deteriorado con vencimiento entre tres y seis meses (2)	0	0
Valor libro de activo financiero vencido y no pagado pero no deteriorado con vencimiento entre seis y doce meses (3)	0	0
Valor libro de activo financiero vencido y no pagado pero no deteriorado con vencimiento mayor a doce meses (4)	0	0
Total valor libro de activo financiero vencido y no pagado pero no deteriorado (1)+(2)+(3)+(4)	35.275	32.989

Este valor corresponde al valor neto de los activos por cobrar (ítem "11.11.050.010 Deudores comerciales, neto", más el ítem "11.11.050.030 Cuentas por cobrar a los Fondos de Cesantía, neto"), que son susceptibles de tener deterioro por su incobrabilidad relacionada y que se reconoce contablemente como una cuenta complementaria de activo (ver cuadro siguiente: b.3.3.3).

b.3.3.3 Detalle de activos financieros deteriorados

Activo financiero deteriorado

	Ejercicio 31-12-2017 M\$	Ejercicio 31-12-2016 M\$
Valor libro de activo financiero deteriorado (1)	41.560	33.132
Aporte por cierre reclamo	14.056	21.066
Aporte diferencias por cobrar empleador	19.669	4.523
Aporte por reclamo de beneficios	1.501	6.129
Financiamiento cargos bancarios Fondo de Cesantía	3	1.219
Aportes por recaudación	46	52
Monto de cualquier pérdida por deterioro relacionada (2)	6.285	143

Nota (1) Este valor corresponde al valor bruto de los activos por cobrar que son susceptibles de tener deterioro, por su incobrabilidad.

Nota (2) Corresponde a la incobrabilidad señalada en la Nota (1) y que se reconoce contablemente como una cuenta complementaria de activo. En este caso, corresponde a aportes efectuados por la Sociedad Administradora por concepto de asignaciones familiares, que tienen una antigüedad superior a 6 meses.

b.3.4 Informaciones a revelar sobre riesgo de liquidez

La Sociedad Administradora deberá revelar un análisis de los vencimientos de los pasivos financieros que muestre los plazos contractuales de vencimiento remanentes, debiendo revelar adicionalmente cómo gestiona el riesgo de liquidez inherente.

b.3.4.1 Detalle de análisis del riesgo de liquidez por clase de pasivos agrupados por vencimiento

Descripción de clase de pasivo para los análisis del riesgo de liquidez agrupados por vencimiento.

	Ejercicio 31-12-2017 M\$	Ejercicio 31-12-2016 M\$
Importe de clase de pasivos expuestos al riesgo de liquidez de vcto. indeterminado	0	0
Importe de clase de pasivos expuestos al riesgo de liquidez con vcto. hasta 1 mes	543.238	897.104
Importe de clase de pasivos expuestos al riesgo de liquidez con vcto. de 1 a 3 meses	519.125	1.705.412
Importe de clase de pasivos expuestos al riesgo de liquidez con vcto. de 3 a 12 meses	3.407.706	1.155.006
Importe de clase de pasivos expuestos al riesgo de liquidez con vcto. de 1 a 5 años	1.727.073	33.009
Importe de clase de pasivos expuestos al riesgo de liquidez con vcto. en 5 años o más	0	456.916
Importe de clase de pasivos expuestos al riesgo de liquidez, total	0	0
Importe del valor nominal de la obligación a pagar de acuerdo a las condiciones del contrato	0	0

Estos montos corresponden al total de los pasivos corrientes y no corrientes al 31 de diciembre de 2017, por M\$ 4.374.225 y M\$ 1.410.364, respectivamente y al total de los pasivos corrientes y no corrientes al 31 de diciembre de 2016 por M\$ 3.440.428 y M\$ 452.256; más, el monto determinado de arrendos operativos por M\$ 412.553 y M\$ 354.763, respectivamente (ver Nota 13 b.1)

13. ARRENDAMIENTOS (IAS 17)

a. Arrendamiento Financiero

a.1 Valor Libro

Clase de activo	31-12-2017 M\$ Valor Neto	31-12-2016 M\$ Valor Neto
Equipamiento computacional (PC's, impresoras y scanners)	505.220	111.730
Total	505.220	111.730

a.2 Conciliación entre monto total y valor actual

Al 31-12-2017

Nombre Acreedor	Total pagos mínimos futuros UF	Total pagos Mínimos futuros M\$	Valor actual M\$
Sonda S.A.	30.921,10	828.628	572.679
Total	30.921,10	828.628	572.679

Prestador del servicio	Moneda	Tasa de interés	Corriente	No Corriente		Total M\$
			Hasta 1 año M\$	Más de 1 hasta 5 años M\$	Más de 5 años M\$	
Sonda S.A.	U.F.	12.7%	241.877	330.802	0	572.679

Al 31-12-2016

Nombre Acreedor	Total pagos Mínimos futuros UF	Total pagos Mínimos futuros M\$	Valor actual M\$
Sonda S.A.	7.270,12	191.553	143.132
Total	7.270,12	191.553	143.132

Prestador del servicio	Moneda	Tasa de interés	Corriente	No Corriente		
			Hasta 1 año M\$	Más de 1 hasta 5 años M\$	Más de 5 años M\$	Total M\$
Sonda S.A.	U.F.	12.7%	108.782	34.350	0	143.132

• **Leasing Sonda S.A.**

- Descripción del contrato:

Arrendamiento de equipos computacionales y prestación de servicios.

Las rentas de arrendamiento están expresadas en U.F., pagadas mensualmente a contar de agosto de 2013, en función del número de unidades asignadas mensualmente al personal de la Sociedad Administradora.

La duración del Contrato es de 6 años; una vez cumplido 3 años de contrato, el proveedor renueva el equipamiento computacional y si además de ello, la Sociedad Administradora decide adquirir este equipamiento, debe pagar \$ 1 por cada uno de dichos equipos. A partir de enero de 2017 se inició la renovación del equipamiento computacional que incluye la decisión de la Sociedad Administradora de adquirir estos equipos, en virtud de lo estipulado en las respectivas cláusulas contractuales.

El plazo de 6 años puede prorrogarse por la voluntad de AFC II y el posterior acuerdo con SONDA; asimismo, la fecha ya prorrogada podrá extenderse por el tiempo que transcurra hasta que se deba hacer entrega de la operación y administración de los Fondos de Cesantía establecido en la Ley N° 19.728, de tal manera que se mantenga la continuidad de la operación del sistema de Seguro de Cesantía. Lo anterior, sujeto a un acuerdo previo con SONDA sobre las condiciones técnicas y económicas del servicio que deba prestarse en dicho período.

El pasivo por este concepto, se muestra en los rubros Otros Pasivos Financieros (Código 21.11.030) y Otros Pasivos Financieros (Código 22.11.030), los cuales se detallan en Nota 25.2 Otras Revelaciones, de los presentes estados financieros.

b. Arrendamiento Operativo

b.1 El total de pagos futuros mínimos del arrendamiento, derivados de contratos de arrendamiento operativo no revocables, para cada uno de los siguientes plazos:

Arriendos Operativos	Ejercicio 31-12-2017 M\$	Ejercicio 31-12-2016 M\$
Hasta un año	412.553	354.763
Entre uno y cinco años	0	0
Más de cinco años	0	0

b.2 El monto total de los pagos futuros mínimos por subarriendos, derivados de contratos de arrendamiento operativo no revocables:

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Sociedad Administradora no ha efectuado subarriendos operativos.

- b.3** Las cuotas de arrendamientos operativos reconocidos como gastos al 31 de diciembre de 2017 y 2016, ascienden a la suma de M\$ 1.619.694 y M\$ 1.535.837, respectivamente.
- b.4** Los contratos de arrendamientos de inmuebles (Casa matriz y Sucursales), bodegas y estacionamientos, en régimen de arrendamiento operativo, tienen en su mayoría una vigencia de cinco años, renovables según las cláusulas particulares de cada contrato.

Tipo	Duración inicial	Cantidad	%
Bodega	1 año	2	3,3%
Sucursales	3 años	2	3,3%
	4 años	3	5,0%
	5 años	48	80,0%
	6 años	2	3,3%
	9 años	1	1,7%
Casa Matriz	10 años	1	1,7%
Estacionamientos	Indefinido	1	1,7%
TOTAL		60	100%

El detalle anterior, incluye 3 Sucursales que atienden en jornada parcial.

14. PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS (CÓDIGO 12.11.080) (IAS 16)

14.1 Políticas contables para propiedades, plantas y equipos

La Sociedad Administradora no posee propiedades y plantas al 31 de diciembre de 2017 y 2016.

Los muebles y equipos de propiedad de la compañía, se encuentran valorizados a costo de adquisición menos la depreciación acumulada, y menos las posibles pérdidas por deterioro de su valor, los cuales se deprecian desde el momento en que los bienes se encuentren en condiciones de uso, distribuyendo en forma lineal el costo de los activo entre los años de vida útil estimada menos su valor residual.

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

Tipo de Bien	Vida útil (años)
Plantas y equipo	7
Equipamiento de tecnologías de la información	6
Vehículos de motor	5
Mejoras de bienes arrendados	5
Otras propiedades, planta y equipo	3

14.3 Conciliación de cambios en propiedades, plantas y equipos, por clases
Movimientos en propiedades, planta y equipo

Conciliación de cambios en propiedades, plantas y equipos, por clases del ejercicio actual

	Construcción en curso	Terrenos	Edificios, neto	Plantas y equipo, 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 01.01.2017	0	0	0	181.554	6.394	0	11.692	1.771.248	111.730	2.082.618
Adiciones	0	0	0	26.560	0	0	0	200.538	623.031	850.129
Adquisiciones mediante combinaciones de negocios	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Desapropiaciones	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Transferencias a (desde) activos no corrientes y grupos en desapropiación mantenidos para la inversión	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Transferencias a (desde) propiedades de negocios	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Desapropiaciones mediante Enajenación de Negocios	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Retiros	0	0	0	0	0	0	0	(36.943)	0	(36.943)
Gasto por depreciación	0	0	0	(41.299)	(2.876)	0	(6.377)	(824.476)	(229.541)	(1.104.569)
Incremento (Disminución) por revalorización reconocido en patrimonio neto			0	0	0	0	0	0	0	0
Pérdida por deterioro reconocida en el patrimonio neto			0	0	0	0	0	0	0	0
Reversiones de deterioro de valor reconocidas en el patrimonio neto			0	0	0	0	0	0	0	0
Total (1)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incremento (disminución) por revalorización reconocido en el estado de resultados			0	0	0	0	0	0	0	0
Pérdida por deterioro reconocida en el estado de resultados	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Reversiones de deterioro de valor reconocidas en el estado de resultados	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incremento (disminución) en el cambio de moneda extranjera	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros incrementos (disminución)	0	0	0	(14.739)	(2.876)	0	(6.377)	(660.881)	393.490	(291.383)
Total cambios	0	0	0	166.815	3.518	0	5.315	1.110.367	505.220	1.791.235
Saldo final al 31.12.2017	0	0	0	166.815	3.518	0	5.315	1.110.367	505.220	1.791.235

14.3 Conciliación de cambios en propiedades, plantas y equipos, por clases
Movimientos en propiedades, planta y equipo
Conciliación de cambios en propiedades, plantas y equipos, por clases del ejercicio anterior

	Construcción en curso	Terrenos	Edificios, neto	Plantas y equipo, 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 01.01.2016	0	0	0	184.727	9.844	0	18.069	2.324.785	297.613	2.835.038
Adiciones	0	0	0	35.573	0	0	0	272.305	26.156	334.034
Adquisiciones mediante combinaciones de	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Desapropiaciones	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Transferencias a (desde) activos no corrientes y grupos en desapropiación mantenidos para la	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Transferencias a (desde) propiedades de		0	0							0
Desapropiaciones mediante Enajenación de	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Retiros		0	0					(35.456)	0	(35.456)
Gasto por depreciación			0	(38.746)	(3.450)	0	(6.377)	(790.386)	(212.039)	(1.050.998)
Incremento (Disminución) por revalorización reconocido en patrimonio neto			0	0	0	0	0	0	0	0
Pérdida por deterioro reconocida en el patrimonio neto			0	0	0	0	0	0	0	0
Reversiones de deterioro de valor reconocidas en el patrimonio neto			0	0	0	0	0	0	0	0
Total (1)			0	0	0	0	0	0	0	0
Incremento (disminución) por revalorización reconocido en el estado de resultados			0	0	0	0	0	0	0	0
Pérdida por deterioro reconocida en el estado de resultados	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Reversiones de deterioro de valor reconocidas en el estado de resultados	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incremento (disminución) en el cambio de moneda extranjera	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros incrementos (disminución)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total cambios	0	0	0	(3.173)	(3.450)	0	(6.377)	(553.537)	(185.883)	(752.420)
Saldo final al 31.12.2016	0	0	0	181.554	6.394	0	11.692	1.771.248	111.730	2.082.618

Cambios

15. PÉRDIDAS POR DETERIORO DEL VALOR DE LOS ACTIVOS (IAS 36)

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 no existen indicios de deterioro para los activos de la Sociedad Administradora.

16. ACTIVOS INTANGIBLES NETO (CÓDIGO 12.11.070) (IAS 38)

La composición del saldo de activos intangibles identificables, se muestra a continuación:

AI 31-12-2017	Valor Bruto M\$	Amortización del Ejercicio M\$	Amortización Acumulada M\$ (2) (3)	Valor Neto M\$
Costos de desarrollo	0	0	0	0
Patentes, marcas registradas y otros derechos	0	0	0	0
Programas informáticos	6.145.040	(669.578)	(2.025.844)	4.119.196
Otros activos intangibles identificables (1)	597.271	0	0	597.271
Total Activos Intangibles	6.742.311	(669.578)	(2.025.844)	4.716.467

Nota (1): Corresponde a aplicaciones o programas informáticos en proceso de desarrollo.

Nota (2): Este monto incluye la Amortización del Ejercicio

Nota (3): La Amortización Acumulada del año 2016 más la Amortización del Ejercicio del presente año, difiere en M\$ 8.493 respecto de la Amortización Acumulada del año 2017, debido a la baja de programas informáticos.

AI 31-12-2016	Valor Bruto M\$	Amortización del Ejercicio M\$	Amortización Acumulada M\$ (2)	Valor Neto M\$
Costos de desarrollo	0	0	0	0
Patentes, marcas registradas y otros derechos	0	0	0	0
Programas informáticos	4.566.747	(462.501)	(1.364.759)	3.201.988
Otros activos intangibles identificables (Nota 1)	1.577.160	0	0	1.577.160
Total Activos Intangibles	6.143.907	(462.501)	(1.364.759)	4.779.148

16.1 Políticas de activos intangibles

Los activos intangibles son registrados a su costo de adquisición o producción, menos la amortización acumulada y menos cualquier pérdida acumulada por deterioro de su valor.

Los activos intangibles adquiridos comprenden todos los costos hasta dejarlos en funcionamiento, lugar y condiciones necesarias para ser utilizado.

Los demás costos de mantención van a resultado en el ejercicio correspondiente. Los desembolsos posteriores son capitalizados sólo cuando aumentan los beneficios económicos futuros y siempre que se relacionen directamente con el activo. Todos los otros desembolsos son reconocidos en el resultado cuando se incurre en ellos.

Los activos intangibles utilizados por la Administradora, tienen una vida útil definida y son identificables y se clasifican como activos no corrientes.

La amortización es reconocida en el resultado en base al método de amortización lineal según la vida útil estimada, desde la fecha en que se encuentren disponibles para su uso.

La vida útil de los intangibles, es revisada al término de cada ejercicio y es ajustada en forma prospectiva.

	Vida o tasa mínima	Vida o tasa máxima
Vida o tasa para costos de desarrollo	0	0
Vida o tasa para patentes, marcas registradas y otros derechos	0	0
Vida o tasa para programas informáticos	1	6
Vida o tasa para otros activos intangibles identificables en desarrollo	0	0

16.2 Información a revelar sobre activos intangibles

Ejercicio actual :

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 al 01-01-2017	0	0	3.201.988	1.577.160	4.779.148
Cambios:					
Adiciones por desarrollo interno	0	0	0	322.471	322.471
Adquisiciones mediante combinaciones de negocios	0	0	1.599.092	508.558	2.107.650
Desapropiaciones	0	0	0	0	0
Transferencias a (desde) activos no corrientes y grupos en enajenación mantenidos para la venta	0	0	0	0	0
Desapropiaciones mediante enajenación de negocios	0	0	0	0	0
Retiros y/o Reclasificaciones a Programas Informáticos	0	0	(12.306)	(1.810.918)	(1.823.224)
Amortización	0	0	(669.578)	0	(669.578)
Incrementos (disminuciones) por revalorización y por pérdidas por deterioro del valor (reversiones) reconocido en el patrimonio neto:	0	0	0	0	0
Incremento (disminución) por revalorización reconocido en patrimonio neto	0	0	0	0	0
Pérdida por deterioro reconocida en el patrimonio neto	0	0	0	0	0
Reversiones de deterioro de valor reconocidas en el patrimonio neto	0	0	0	0	0
Incremento (disminución) por revalorización reconocido en el estado de resultados	0	0	0	0	0
Pérdida por deterioro reconocida en el estado de resultados	0	0	0	0	0
Reversiones de deterioro de valor reconocidas en el estado de resultados	0	0	0	0	0
Incremento (disminución) en el cambio de moneda extranjera	0	0	0	0	0
Otros incrementos (disminuciones)	0	0	0	0	0
Cambios, total	0	0	917.208	(979.889)	(62.681)
Saldo Final al 31-12-2017	0	0	4.119.196	597.271	4.716.467

Ejercicio anterior :

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 al 01-01-2016	0	0	3.122.463	892.749	4.015.212
Cambios:					
Adiciones por desarrollo interno	0	0	0	0	0
Adquisiciones mediante combinaciones de negocios	0	0	584.059	1.455.215	2.039.274
Desapropiaciones	0	0	0	0	0
Transferencias a (desde) activos no corrientes y grupos en enajenación mantenidos para la venta	0	0	0	0	0
Desapropiaciones mediante enajenación de negocios	0	0	0	0	0
Retiros y/o Reclasificaciones a Programas Informáticos	0	0	(42.033)	(770.804)	(812.837)
Amortización	0	0	(462.501)	0	(462.501)
Incrementos (disminuciones) por revalorización y por pérdidas por deterioro del valor (reversiones) reconocido en el patrimonio neto:	0	0	0	0	0
Incremento (disminución) por revalorización reconocido en patrimonio neto	0	0	0	0	0
Pérdida por deterioro reconocida en el patrimonio neto	0	0	0	0	0
Reversiones de deterioro de valor reconocidas en el patrimonio neto	0	0	0	0	0
Incremento (disminución) por revalorización reconocido en el estado de resultados	0	0	0	0	0
Pérdida por deterioro reconocida en el estado de resultados	0	0	0	0	0
Reversiones de deterioro de valor reconocidas en el estado de resultados	0	0	0	0	0
Incremento (disminución) en el cambio de moneda extranjera	0	0	0	0	0
Otros incrementos (disminuciones)	0	0	0	0	0
Cambios, total	0	0	79.525	684.411	763.936
Saldo Final al 31-12-2016	0	0	3.201.988	1.577.160	4.779.148

Nota: Las adiciones de Otros activos intangibles identificables netos por M\$ 508.558 y M\$ 1.455.215, al 31 de diciembre de 2017 y 2016, respectivamente, corresponden a aplicaciones o programas informáticos en proceso de desarrollo.

Nota: Al 31 de diciembre de 2017, en Retiros y/o Reclasificaciones a Programas Informáticos, por M\$ 1.810.918, se incluyen retiros por M\$ 211.826, los que forman parte de la cifra informada en el código 31.11.100.030 Ganancia (pérdida) por baja en cuentas de activos intangibles identificables.

16.3 Detalle de activos intangibles identificables individuales significativos

	Ejercicio 31-12-2017 M\$	Ejercicio 31-12-2016 M\$
Software para la Administración del Seguro de Cesantía	2.091.308	2.477.616
Licencias de PC	15.302	25.815
Programas Informáticos	2.012.586	698.557
Programas Informáticos en desarrollo	597.271	1.577.160
Total	4.716.467	4.779.148

17. ACTIVOS NO CORRIENTES Y GRUPOS DE DESAPROPIACIÓN MANTENIDOS PARA LA VENTA (CÓDIGO 11.11.200) (IFRS 5)

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 la Sociedad Administradora no posee este tipo de activos.

18. PROPIEDAD Y CAPITAL DE LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA

18.1 Propiedad

Principales accionistas

Nombre de 12 mayores Accionistas	Tipo de personas	RUT	Participación de propiedad	Número de acciones
AFP Provida S.A.	C	76.265.736-8	48,60%	277.020
AFP Capital S.A.	C	98.000.000-1	29,40%	167.580
AFP Cuprum S.A.	C	76.240.079-0	16,70%	95.190
AFP Planvital S.A.	C	98.001.200-K	5,30%	30.210
Total			100,00%	570.000

A: Persona natural nacional
B: Persona natural extranjera
C: Sociedad anónima abierta
D: Otro tipo de sociedad
E: Persona jurídica extranjera

18.2 Capital Pagado

a) Número de acciones

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, se encuentran suscritas y pagadas la totalidad de las acciones emitidas a esta fecha, según se detalla a continuación:

Serie	N° de acciones suscritas	N° de acciones pagadas	N° de acciones con derecho a voto
Única	570.000	570.000	570.000

b) Capital (M\$)

Al 31 de diciembre de 2017 el capital suscrito y pagado es el siguiente:

Serie	Capital suscrito M\$	Capital pagado M\$
Única	7.458.904	7.458.904

En la sexta Junta Extraordinaria de Accionistas de la Sociedad, celebrada el 16 de junio de 2017, se acordó la disminución del capital social en la suma de M\$ 5.400.000. Este acuerdo no modifica el número de acciones ni su composición.

Al 31 de diciembre de 2016 el capital suscrito y pagado era el siguiente:

Serie	Capital suscrito M\$	Capital pagado M\$
Única	12.858.904	12.858.904

18.3 Reservas

Concepto	Saldo Inicio M\$	Movimientos del período	Saldo Final 31-12-2017 M\$
Variación UF en aportes de capital	169.424	0	169.424
Utilidad no realizada en instrumentos financieros	30.250	(16.149)	14.101
Ganancia actuarial en provisión IAS	(79.324)	(212.691)	(292.015)
Total	120.350	(228.840)	(108.490)

Concepto	Saldo Inicio M\$	Movimientos del período	Saldo Final 31-12-2016 M\$
Variación UF en aportes de capital	169.424	0	169.424
Utilidad no realizada en instrumentos financieros	8.392	21.858	30.250
Ganancia actuarial en provisión IAS	(7.563)	(71.761)	(79.324)
Total	170.253	(49.903)	120.350

La ganancia actuarial en la determinación de la provisión por Indemnización de Años de Servicios (IAS), corresponde a la sumatoria de las desviaciones entre el modelo de valuación, respecto del comportamiento real de beneficios, datos e hipótesis. Conforme lo anterior, es el ajuste para corregir los registros financieros a la realidad económica a la fecha de los estados financieros.

IFRS por medio de NIC19 modificada, requiere desde el 01.01.2013 registrar directamente en resultados integrales las ganancias y pérdidas Actuariales. Esta reserva de patrimonio no se reversa por instrucciones explícitas de la NIC19 actualizada.

18.4 Utilidades retenidas y dividendos

Conceptos	Ejercicio 31-12-2017 M\$	Ejercicio 31-12-2016 M\$
Saldo inicial Ganancias/(Pérdidas) acumuladas	2.614.848	714.178
Ganancias/(Pérdidas) del período	3.124.323	1.900.670
Dividendos distribuidos (Ver nota en Hechos Relevantes)	(2.614.848)	0
Saldo final ganancias/(pérdidas) acumuladas	3.124.323	2.614.848

19. EFECTO DE LAS VARIACIONES EN TIPOS DE CAMBIO DE LA MONEDA EXTRANJERA (IAS 21)

Conceptos	Ejercicio 31-12-2017 M\$	Ejercicio 31-12-2016 M\$
Diferencia de cambio reconocida en resultado excepto para instrumentos financieros medidos al valor razonable a través de resultado	(9.461)	(10.411)
Reservas de conversión	0	0

20. CONTRATOS DE PRESTACIÓN DE SERVICIOS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Sociedad Administradora mantiene contratos de prestación de servicios con otras empresas, cuyo costo ha sido cargado a resultados durante el presente ejercicio, los que se desglosan a continuación:

Nombre	Giro	Tipo de Servicio Entregado	Valor total del servicio M\$ 2017	Al 31 de Diciembre de 2017		Valor total del servicio M\$ 2016	Al 31 de Diciembre de 2016	
				Costo Incurrido M\$	Saldo Adeudado M\$		Costo Incurrido M\$	Saldo Adeudado M\$
AFP Provida S.A.	Administradora de Fondos de Pensiones	Recaudación y custodia de documentos	36.985	36.985	4.645	57.361	57.361	9.789
AFP Planvital S.A.	Administradora de Fondos de Pensiones	Recaudación y custodia de documentos	3.161	3.161	244	2.820	2.820	477
AFP Habitat S.A.	Administradora de Fondos de Pensiones	Recaudación y custodia de documentos	10.739	10.739	1.793	10.540	10.540	881
AFP Cuprum S.A.	Administradora de Fondos de Pensiones	Recaudación y custodia de documentos	16.291	16.291	3.094	20.994	20.994	3.692
AFP Modelo S.A.	Administradora de Fondos de Pensiones	Recaudación y custodia de documentos	188	188	14	8.616	8.616	30
AFP Capital S.A.	Administradora de Fondos de Pensiones	Recaudación y custodia de documentos	20.027	20.027	3.346	24.554	24.554	3.580
Atento Chile S.A.	Centros de Teleatención	Atención a Clientes desde su plataforma	25.903	25.903	0	308.830	308.830	0
Computer Generated Solutions Chile S.A.	Centros de Teleatención	Atención a Clientes desde su plataforma	273.298	273.298	27.000	0	0	0
Entel Telefónica S.A.	Servicio de comunicación (phone)	Telefonía Local	35.306	35.306	1.550	14.742	14.742	1.302
Empresa de Correos de Chile	Servicios Postales Nacionales e Internacionales	Despacho Cartolas a Afiliados	647.194	647.194	10.505	791.153	791.153	563
Depósito Central de Valores	Depósito de valores	Custodia de Valores	288.560	288.560	24.886	266.160	266.160	20.935
Previred	Servicios de administración de cartera y procesamiento de datos	Servicios cobranzas Mora presunta y DNPA	236.475	236.475	20.427	201.446	201.446	25.667
Previred	Servicios de administración de cartera y procesamiento de datos	Recaudación	614.771	614.771	1.769	563.933	563.933	99.016
Banco Estado	Banco	Pago de beneficios a Afiliados	571.974	571.974	33.420	581.030	581.030	44.383
Servipag Ltda.	Recaudación y Pago de Servicios	Pago de beneficios a Afiliados	259.596	259.596	15.368	332.478	332.478	19.353
Orpro S.A.	Servicios y Asesorías Profesionales	Cobranza Judicial	224.120	224.120	441.032	363.032	363.032	366.060
Brown Brothers Harriman	Servicios de Custodia	Custodia extranjera	89.271	89.271	6.838	77.745	77.745	13.453
Bice Inversiones Corredores de Bolsa S. A.	Corredores de Bolsa	Servicios de Operaciones Bursátiles	26.926	26.926	4.873	15.704	15.704	1.032
Itau BBA Corredor de Bolsa Limitada	Corredores de Bolsa	Servicios de Operaciones Bursátiles	13.754	13.754	2.627	16.488	16.488	1.054
BancoEstado S.A. Corredores de Bolsa	Corredores de Bolsa	Servicios de Operaciones Bursátiles	10.619	10.619	482	9.300	9.300	875
BCI Corredores de Bolsa	Corredores de Bolsa	Servicios de Operaciones Bursátiles	9.386	9.386	737	0	0	0
Bolsa de Comercio de Santiago	Bolsa de Comercio	Arriendo Terminales y Derechos de bolsa	95.944	95.944	11.473	74.177	74.177	6.869
Sonda S.A.	Prestación de Servicios Computacionales y Desarrollo Tecnológico	Arrendamiento de equipos computacionales y Prestación de Servicios	285.190	285.190	32.771	227.821	227.821	59.631
Tata Consultancy Services Chile S. A.	Comercialización Equipos, Maquinarias Repuestos, Asesoría, Archivo Físico y Electrónico, Custodia Documentos	Archivo Físico y Electronico, Custodia de Documentos	879	879	4.219	185.822	185.822	3.739
Adexus Asesorías S.A.	Servicios, Asesorías y Consultorías	Servicios profesionales	0	0	0	199.722	199.722	84.261
Adexus S.A.	Importación, representación y venta de equipos de computación	Redes, Comunicación, Enlaces y	1.420.181	1.420.181	609	1.145.128	1.145.128	97.540
Emp. Nacional de Telecomunicaciones S.A	Telecomunicaciones	Servicios de Red de Datos	302.905	302.905	39.853	299.689	299.689	43.295

21. REMUNERACIONES DEL DIRECTORIO

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Sociedad Administradora ha devengado y pagado las siguientes remuneraciones al directorio:

Concepto	Ejercicio 31-12-2017 M\$	Ejercicio 31-12-2016 M\$
Dietas Directorio	95.716	92.712
Comité de Inversiones y Solución de Conflictos de Interés	22.872	18.746
Comité de Operaciones y Tecnología	17.027	12.498
Comité de Auditoría, Riesgo y Cumplimiento	12.759	12.498
Honorarios	4.229	6.297
Total	152.603	142.751

La Junta Ordinaria de Accionistas celebrada el 28 de abril de 2017, por la unanimidad de las acciones representadas en ella acordó -entre otras materias- fijar en los siguientes montos cada una de las dietas de los directores de la compañía: una dieta mensual equivalente a 80 Unidades de Fomento para el Presidente del Directorio; una dieta mensual equivalente a 40 Unidades de Fomento para cada uno de los restantes directores titulares; una dieta mensual equivalente a 30 Unidades de Fomento para cada uno de los directores suplentes y, una dieta mensual equivalente a 20 Unidades de Fomento por cada Comité al que asistan los señores directores, sean titulares o suplentes. Cada una de las dietas antes indicadas se devenga por el hecho de asistir el director a la sesión respectiva, y en el caso de los directores suplentes, aun cuando se encuentre presente en la sesión el correspondiente director titular. De acuerdo a lo anterior, los señores directores perciben las siguientes dietas:

Nombre director	Cargo	Dieta Mensual por asistencia Directorio U.F.	Tope mensual Dieta Directorio U.F.	Dieta Mensual por asistencia Comité U.F.	Tope mensual Dieta por cada Comité U.F.
Jorge Cruz Diaz	Presidente	80	80	20	20
Rosa Ackermann O'Reilly	Vicepresidenta	40	40	20	20
Rafael Aldunate Valdés	Director	40	40	20	20
Roberto Karmelić Olivera	Director	40	40	20	20
Alfonso Serrano Spoerer	Director	40	40	20	20
Miguel Angel Domenech Corradossi	Director suplente	30	30	20	20
Pedro Arturo Vicente Molina	Director suplente	30	30	20	20

22. CONTINGENCIAS Y RESTRICCIONES

a) Garantías directas

De conformidad con la cláusula vigésimo octava del Contrato de Administración del Régimen de Seguro de Cesantía de fecha 1 de octubre de 2012, la Sociedad Administradora, con el objeto de garantizar en todas sus partes el cumplimiento íntegro y oportuno de todas y cada una de las obligaciones contraídas por la Sociedad Administradora en este contrato y demás normas aplicables, hasta su término, constituyó la denominada Garantía de Fiel Cumplimiento del Contrato a la que se hace referencia en las Bases de Licitación del seguro, entregando quince boletas de garantía bancaria, descontada una boleta de garantía rescatada en diciembre de 2017, pagaderas a la vista, irrevocables, tomadas por la Sociedad Administradora en el Banco Santander Chile a nombre de la Subsecretaria de Hacienda, cada una por la cantidad que más abajo se detalla y con vencimiento todas ellas al 05 de diciembre de 2016, todas ellas renovadas al 17 de noviembre de 2019. Tales boletas podrán hacerse efectivas y cobradas por la Subsecretaria de Hacienda, sin más trámite y ante su sola presentación y/o cobro, sea total o parcialmente, para el efecto de hacer efectivo el cobro de las multas establecidas en el contrato, en los casos que este señala.

Las boletas tienen una vigencia de tres años, debiendo sustituirlas la Administradora con a lo menos quince días de anticipación al término de sus vigencias por otras emitidas en iguales términos y condiciones, en forma sucesiva hasta cubrir el plazo de trece años a contar de la fecha de suscripción del contrato.

Durante la vigencia del Contrato, podrán devolverse parcialmente boletas de garantía bancaria cada dos años por el monto máximo de U.F 50.000, siempre que la Sociedad Administradora acredite mediante informe favorable de la Superintendencia de Pensiones que ha cumplido cabalmente con sus obligaciones.

Acreedor de la Garantía	Tipo de Garantía	Activos Comprometidos		Saldos pendientes de pago a fecha de cierre de los EEFF	Liberación de las Garantías próximos 2 años		
		Tipo	Valor	M\$	M\$	M\$	M\$
			Contable	2017	2018	2019	Activos
Subsecretaría de Hacienda	Boleta Garantía	UF	100.000,00	2.679.815	0	0	0
Subsecretaría de Hacienda	Boleta Garantía	UF	10.000,00	267.981	0	0	0
Subsecretaría de Hacienda	Boleta Garantía	UF	10.000,00	267.981	0	0	0
Subsecretaría de Hacienda	Boleta Garantía	UF	10.000,00	267.981	0	0	0
Subsecretaría de Hacienda	Boleta Garantía	UF	10.000,00	267.981	0	0	0
Subsecretaría de Hacienda	Boleta Garantía	UF	10.000,00	267.981	0	0	0
Subsecretaría de Hacienda	Boleta Garantía	UF	10.000,00	267.981	0	0	0
Subsecretaría de Hacienda	Boleta Garantía	UF	10.000,00	267.981	0	0	0
Subsecretaría de Hacienda	Boleta Garantía	UF	10.000,00	267.981	0	0	0
Subsecretaría de Hacienda	Boleta Garantía	UF	10.000,00	267.981	0	0	0
Subsecretaría de Hacienda	Boleta Garantía	UF	50.000,00	1.339.908	0	0	0
Subsecretaría de Hacienda	Boleta Garantía	UF	50.000,00	1.339.908	1.339.908	0	0
Subsecretaría de Hacienda	Boleta Garantía	UF	50.000,00	1.339.908	0	1.339.908	0
Total			350.000,00	9.379.349	1.339.908	1.339.908	0

b) Garantías indirectas

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 la Sociedad Administradora no mantiene garantías indirectas, y no se conoce de alguna que la Sociedad Administradora deba informar expresamente.

c) Otras contingencias

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 la Sociedad Administradora no conoce de alguna otra contingencia y/o restricciones que deba informar expresamente.

23. SANCIONES

a) De la Superintendencia de Pensiones:

Durante el año 2017, la Sociedad Administradora ha sido objeto de las siguientes sanciones por parte de la Superintendencia de Pensiones:

- **Resolución N° 09 de la Superintendencia de Pensiones**

Mediante Resolución N° 9 de fecha 17 de enero de 2017, la Superintendencia de Pensiones aplicó a la compañía una multa a beneficio fiscal equivalente a 300 U.F., por incurrir en errores en la confección del informe de comisiones pagadas por los Fondos de Cesantía que administra.

- **Resolución N° 27 de la Superintendencia de Pensiones**

Mediante Resolución N° 27 de fecha 02 de mayo de 2017, la Superintendencia de Pensiones aplicó a la compañía una multa a beneficio fiscal equivalente a 200 U.F., por pagos de la cuenta individual de afiliados fallecidos, sin cumplir el orden de precedencia o prelación de los beneficiarios.

- **Resolución N° 38 de la Superintendencia de Pensiones**

Mediante resolución N° 38 de fecha 22 de mayo de 2017, la superintendencia de Pensiones aplicó a la compañía una multa a beneficio fiscal equivalente a 400 U.F., por haber otorgado beneficios a trabajadores que no cumplían con los requisitos legales para ello.

Durante el año 2016, la Sociedad Administradora no tuvo sanciones por parte de la Superintendencia de Pensiones.

- **b) De otras autoridades administrativas:**

Durante el año 2017, la Sociedad Administradora ha sido objeto de las siguientes sanciones:

- El Servicio de Impuestos Internos, con fecha 31 de marzo de 2017, aplicó una multa de 1 UTM, debido a la modificación informada fuera de plazo por cambio de accionista.
- El Servicio de Impuestos Internos, con fecha 19 de junio de 2017, aplicó una multa de 2 UTM, debido a la presentación fuera de plazo de la DJ 1884, correspondiente al año 2017.
- El Servicio de Impuestos Internos, con fecha 12 de septiembre de 2017, aplicó una multa de 2 UTM, debido a la presentación fuera de plazo de la DJ 1884, correspondiente a los años 2015 y 2016 con una rebaja del 70% por pago vía web.

Durante el año 2016, la Sociedad Administradora fue objeto de las siguientes sanciones:

- La Inspección del Trabajo, con fecha 10 de febrero de 2016, aplicó una multa de 60 UTM por problemas de ventilación en la sucursal de Antofagasta, situación que se dio en el proceso del traslado de esta sucursal a sus nuevas dependencias en la misma ciudad. La referida multa fue apelada la cual fue rechazada por el organismo fiscalizador.
- El Servicio de impuestos Internos, con fecha 12 de abril de 2016, aplicó una multa de 0,5 UTM, debido a la rectificación de una declaración jurada.

24. PROVISIONES (CÓDIGOS 21.11.060 y 22.11.060)

- **Provisiones Pasivo Corriente (Código 21.11.060)**

Clase: Clases de provisiones		
Cuenta: Otras Provisiones		
Código: 21.11.060		
Concepto	Ejercicio 31-12-2017 M\$	Ejercicio 31-12-2016 M\$
Provisión Bono de Desempeño	905.939	511.257
Provisión de Vacaciones	601.563	493.031
Provisión IAS (parte corriente)	108.485	47.519
Total	1.615.987	1.051.807

- **Provisiones por Beneficios a Empleados (22.11.060)(IAS 19)**

La Sociedad se encuentra sujeta a obligaciones por beneficios de largo plazo con sus empleados, las cuales corresponden principalmente a pagos futuros de indemnizaciones por años de servicio de sus trabajadores, que se hacen efectivas al momento de concluir la relación laboral, solo en la situación descrita a continuación: El beneficio opera dentro del marco de la regulación legal vigente en Chile y en consideración a que la Sociedad deberá desvincular y pagar indemnizaciones al término del contrato de administración del seguro de cesantía. Conforme indica la norma, la obligación se reconoció porque la entidad no tiene otra alternativa más realista que hacer frente a los pagos correspondientes. Durante el periodo finalizado a diciembre de 2017, no se registraron modificaciones relevantes a los planes de beneficios definidos.

Esta provisión es registrada al valor actuarial de las obligaciones estimadas futuras, conforme al método de la unidad de crédito proyectada requerido por las normas internacionales de información financiera. La base para el registro de esta obligación, está determinada por la dotación beneficiaria vigente. Los cambios en la provisión se reconocen en resultados en el período en que se incurren, las utilidades y pérdidas actuariales se reconocen de inmediato en el estado de otros resultados integrales.

El costo de servicio del periodo corriente es el incremento, en el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos, que se produce como consecuencia de los servicios prestados por los empleados en el periodo. Se determina descontando los flujos de pago estimado, considerando la serie de tasas de interés de mercado para instrumentos de deuda de largo plazo correspondientes a la misma moneda en que se pagarán las obligaciones y con plazos de vencimientos similares.

El costo por intereses es el incremento en el período, en el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos, como consecuencia de aproximar la obligación al vencimiento en un período más. Los resultados actuariales corresponden a desviaciones en el saldo de la obligación, producto de modificaciones en los supuestos demográficos, parámetros financieros y por cambios en la estructura de la dotación (efecto por experiencia).

El valor presente de la provisión está sujeto a incertidumbre expresada en los principales supuestos actuariales, los cuales corresponden a los siguientes:

Principales Hipótesis	AI 31-12-2017	AI 31-12-2016
Tasa de descuento nominal anual	4,43%	4,35%
Incremento salarial, promedio anual	4,34%	5,06%
Tasa de inflación futura de largo plazo	3,00%	3,00%
Duración esperada de las obligaciones	4,75	5,75
Tasa de rotación, retiro voluntario anual	3,60%	4,20%
Tasa de rotación anual de despidos	4,20%	4,40%
Tasa de rotación, otras causales	1,80%	1,40%
Tablas de mortalidad utilizadas para la proyecciones	CB14	CB14
Fecha de término	01-10-2022	01-10-2022

Las tasas de descuento corresponden a la cotización en el mercado secundario de los bonos gubernamentales emitidos en Chile, por la ausencia de otros instrumentos locales que satisfagan los requerimientos impuestos por la normativa. La inflación anual corresponde a la meta de largo plazo declarada públicamente por el Banco Central de Chile. Las tasas de rotaciones se han determinado mediante la revisión de la experiencia propia de la Sociedad, mediante el estudio del comportamiento acumulado de las salidas para los últimos tres años sobre las dotaciones vigentes (análisis efectuado por causal). Las tasas de crecimiento de las rentas indemnizables responden a la tendencia de largo plazo observada al revisar las remuneraciones históricas pagadas por la Sociedad. Las tablas de mortalidad utilizadas para los cálculos actuariales corresponden a las vigentes emitidas por la Superintendencia de Valores y Seguros, se emplean éstas debido a que son una representación apropiada del mercado chileno y por la ausencia de profundidad estadística para elaborar estudios propios. Las edades de jubilación son las definidas en el retiro programado de las AFP, un parámetro de aceptación general en el mercado chileno.

- **Cuadro de revelaciones**

A continuación se presenta el cuadro de conciliación de saldos de obligaciones correspondientes a provisiones por beneficios post empleo:

Cuadro de revelaciones financieras	AI 31-12-2017 M\$	AI 31-12-2016 M\$
Saldo Inicial	749.178	374.088
Costo del servicio	452.415	289.723
Costo de intereses	32.623	17.025
Pago de beneficios	(32.190)	(27.895)
Pérdidas (ganancias) actuarial	293.833	96.237
Costos de los servicios pasados	0	0
Subtotal	1.495.859	749.178
Activos asociados al plan	(411.014)	(292.263)
Provisión IAS (parte corriente)	(108.485)	(47.519)
Total Provisiones (Código 22.11.060)	976.360	409.396

Las remediciones actuariales del periodo se detallan a continuación:

Cuadro de remediciones	AI 31-12-2017 M\$	AI 31-12-2016 M\$
Por supuestos demográficos	0	(1.892)
Por supuestos financieros	(77.776)	(24.188)
Revaluación por experiencia	371.609	122.317
Total de las Revaluaciones del período	293.833	96.237

	AI 31-12-2017 M\$	AI 31-12-2016 M\$
Porción de corto plazo determinada por la Administración	143.602	74.918
Saldo de la obligación para un año adicional (proyección)	1.730.944	1.183.069
Promedio mensual esperado de pagos dentro de los próximos 12 meses	11.967	6.243

Se ha efectuado una valuación prospectiva del saldo del pasivo bruto, el cual asciende a M\$1.730.944 al 31 de diciembre de 2017 y M\$ 1.183.069, al 31 de diciembre de 2016, respectivamente.

A continuación se expresa la revisión de las sensibilidades efectuadas sobre las provisiones:

Medición de riesgos financieros a diciembre de 2017:

Medición riesgos financieros	Reducción	Utilizado	Ampliación	Efecto (+)	Efecto (-)
Tasas de descuento	3,934%	4,434%	4,934%	-2,35%	2,42%
Crecimiento de rentas	3,839%	4,339%	4,839%	1,99%	-1,98%
Rotaciones laborales	8,640%	9,600%	10,560%	-1,76%	1,80%
Tasas de mortalidad	-25,00%	CB14	25,00%	-0,86%	0,69%

Medición de riesgos financieros a diciembre de 2016:

Medición riesgos financieros	Reducción	Utilizado	Ampliación	Efecto (+)	Efecto (-)
Tasas de descuento	3,812%	4,312%	4,812%	-2,84%	2,94%
Crecimiento de rentas	4,560%	5,060%	5,560%	2,43%	-2,41%
Rotaciones laborales	9,000%	10,000%	11,000%	-3,36%	3,51%
Tasas de mortalidad	-25,00%	CB-14	25,00%	0,99%	0,79%

25. OTRAS REVELACIONES

25.1 Revelaciones de cuentas del estado de resultados

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, se muestra el detalle para algunas cuentas incluidas en las clases de estados de resultados:

Clase: Gastos por Empleado		
Cuenta: Otros gastos de personal		
Código: 31.11.020.080		
Concepto	Ejercicio 31-12-2017 M\$	Ejercicio 31-12-2016 M\$
Actividades corporativas y de clima laboral (1)	255.737	262.724
Capacitación	247.254	157.745
Servicios externos de RRHH	59.563	57.992
Actividades deportivas	58.373	45.042
Selección de personal	42.596	71.698
Beneficios varios al personal	24.171	43.919
Total	687.694	639.120

Nota (1) Corresponde a actividades corporativas que incluyen a todo el personal a nivel nacional de la Sociedad Administradora con ocasión de su aniversario, Fiestas Patrias y Navidad. Además, incluye almuerzos de trabajo de ejecutivos con colaboradores de las distintas áreas de la empresa y otros desembolsos menores.

Clase: Otros Gastos Varios de Operación		
Cuenta: Otros gastos operacionales		
Código: 31.11.070.040		
Concepto	Ejercicio 31-12-2017 M\$	Ejercicio 31-12-2016 M\$
Custodia digital	105.013	272.698
Dietas Directores	95.716	92.712
Comisión Usuarios	78.639	75.628
Multas Instituciones del Estado	24.148	2.794
Comité de Inversiones y Solución de Conflictos de Interés	22.872	18.746
Aportes por pérdida de rentabilidad	22.541	138.123
Gastos al Registro Civil	22.394	23.294
Comité de Operaciones y Tecnología	17.027	12.498
Comité de Auditoría, Riesgo y Cumplimiento	12.759	12.498
Total	401.109	648.991

Clase: Otros Gastos Varios de Operación Cuenta: Gastos de Administración Código: 31.11.070.030		
Concepto	Ejercicio 31-12-2017 M\$	Ejercicio 31-12-2016 M\$
Arriendos, Gastos Comunes, Luz, Agua, Aseo	2.132.141	1.996.335
Servicio Recaudación y Custodia	899.167	806.103
Correspondencia Afiliados (cartolas)	859.327	1.082.092
Gastos Pago Beneficios	832.064	913.508
Asesorías externas y Auditorías	678.755	606.323
Gastos de Inversiones	662.736	579.447
Gastos de Cobranzas	640.505	874.365
Gastos de Oficina	513.953	575.601
Mantenimiento y Reparación	187.501	150.558
Gastos Bancarios	152.062	95.109
Patentes y Seguros	100.035	86.942
Gastos Legales	92.251	1.493
Comunicación Corporativa	88.712	103.743
Telefonía fija y móvil	87.468	88.132
Gastos Viajes-Hotelería, Alimentación (1)	75.609	179.416
Gastos Correspondencia Operaciones	54.810	51.510
Gastos Caja chica (2)	46.337	48.303
Publicaciones	8.826	19.397
Previred Casilla FTP	4.930	4.835
Cuotas Sociales	3.791	2.315
Total	8.120.980	8.265.527

Nota (1) En el ejercicio anterior, este concepto fue informado en dos ítems: gastos de viajes y capacitación sucursales.

Nota (2) Corresponde a gastos menores necesarios para el normal funcionamiento de las Sucursales y Casa Matriz, tales como movilización, correspondencia, mantenciones menores y otros.

25.2 Revelaciones de cuentas del estado de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, se muestra el detalle para algunas cuentas incluidas en el estado de situación financiera:

Clase: Clases de acreedores comerciales y otras cuentas por pagar Cuenta: Acreedores comerciales Código: 21.11.040.010		
Concepto	Ejercicio 31-12-2017 M\$	Ejercicio 31-12-2016 M\$
Proveedores Nacionales por servicios	116.030	199.174
Cheques Caducos	1.794	609
Total	117.824	199.783

Con relación a los cheques caducos, la Sociedad Administradora tiene contemplado realizar permanentes gestiones de revalidación de ellos, las que de no prosperar, permitirían a partir de 1 año de su caducidad, su reconocimiento como otros ingresos.

Clase: Clases de Otros Pasivos Corrientes		
Cuenta: Otros Pasivos Varios		
Código: 21.11.080.020		
Concepto	Ejercicio 31-12-2017 M\$	Ejercicio 31-12-2016 M\$
Obligaciones devengadas área Cobranzas	622.419	553.397
Obligaciones devengadas área RR.HH.	152.469	117.957
Obligaciones devengadas área Servicios	111.244	54.049
Obligaciones devengadas área Recaudación	75.246	129.815
Obligaciones devengadas área Inversiones	74.519	52.678
Obligaciones devengadas área Beneficios	54.334	63.195
Obligaciones devengadas área Administración	52.975	51.370
Obligaciones devengadas área TI	50.844	297.840
Obligaciones devengadas área Comunicaciones	47.063	14.553
Obligaciones devengadas área Operaciones	9.272	4.160
Obligaciones devengadas área Auditoría	8.636	9.814
Obligaciones devengadas área Regularizaciones	6.531	5.363
Obligaciones devengadas área Tesorería	6.354	5.300
Obligaciones devengadas área Riesgo	5.224	3.458
Total	1.277.130	1.362.949

Las obligaciones devengadas son cuentas a pagar por la prestación de diversos servicios propios del giro de la Sociedad Administradora, pactados previamente y por los cuales se ha podido efectuar una cuantificación razonable de la obligación contractual.

Clase: Clases de Otros Pasivos Financieros		
Cuenta: Otros Pasivos Financieros		
Códigos: 21.11.030 – 22.11.030		
Concepto	Ejercicio 31-12-2017 M\$	Ejercicio 31-12-2016 M\$
Obligaciones por leasing (porción corriente)	316.710	135.732
Obligaciones por leasing (porción no corriente)	434.004	42.860
Total	750.714	178.592

25.3 Revelaciones de cuentas de pagos anticipados y otros activos

Clase: Clases de Pagos Anticipados		
Cuenta: Pagos Anticipados		
Código: 11.11.100		
Concepto	Ejercicio 31-12-2017 M\$	Ejercicio 31-12-2016 M\$
Asesorías en decisiones estratégicas TI	35.298	0
Seguro de responsabilidad civil para ejecutivos	3.905	6.992
Soporte y mantención licencias informáticas	1.373	0
Arriendo anticipado local Iquique	695	0
Total	41.271	6.992

Clase: Clases de Otros Activos		
Cuenta: Otros Activos		
Código: 11.11.120 – 12.11.150		
Concepto	Ejercicio 31-12-2017 M\$	Ejercicio 31-12-2016 M\$
Gastos diferidos mantención leasing (porción corriente)	74.833	26.950
Gastos diferidos mantención leasing (porción no corriente)	103.202	8.510
Total	178.035	35.460

25.4 Número de trabajadores

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Sociedad Administradora tenía una dotación total de 676 y 619 trabajadores, respectivamente. Dicha dotación se encuentra conformada por personal con jornada completa, por personal de media jornada para optimizar los tiempos de atención en Sucursales, por personal del área de TI y Operaciones con dedicación completa a desarrollo de programas informáticos y por personal de reemplazo en periodos de vacaciones para las Sucursales. El detalle es el siguiente:

Detalle	Cierre diciembre 2017	Cierre diciembre 2016
Personal jornada completa	560	577
Personal media jornada	55	22
Personal activado proyectos TI	14	0
Subtotal personal permanente	629	599
Reemplazos Sucursales	47	20
Total dotación	676	619

26. DONACIONES

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Sociedad Administradora ha efectuado las donaciones detalladas más abajo, las que se encuentran registradas en el código 31.11.180 Otros gastos distintos de la operación, del estado de resultados integrales.

INSTITUCION BENEFICIARIA	Ejercicio 31-12-2017 M\$	Ejercicio 31-12-2016 M\$
Sociedad Pro Ayuda del Niño Lisiado	10.238	8.761
Total	10.238	8.761

27. HECHOS POSTERIORES

- **Oficio Ordinario N° 6837 de la Superintendencia de Pensiones**

Con fecha 29 de marzo de 2018, se emitió Oficio Ordinario N° 6837, que instruye las correcciones a los Estados Financieros Auditados de los Fondos de Cesantía y de la Sociedad Administradora de Fondos de Cesantía de Chile II S.A., correspondientes al 31 de diciembre de 2017. Dichas correcciones fueron incorporadas en la presente versión de los Estados Financieros que se refieren a complementar el detalle o agregar comentarios de las siguientes notas explicativas:

- ✓ Nota N° 09, Saldos y Transacciones con Entidades Relacionadas
- ✓ Nota N° 16, Activos intangibles Neto
- ✓ Nota N° 25.1, Otras Revelaciones, Otros Gastos de Personal
- ✓ Nota N° 25 1, Otras Revelaciones, Gastos de administración

A juicio de la Administradora no existen otros hechos o circunstancias posteriores al cierre del período y hasta la fecha de emisión de estos estados que afecten significativamente los estados financieros de la Administradora.

3.0 HECHOS RELEVANTES

Año 2017

- **Traspaso de acciones de la compañía**

Con fecha 10 de enero de 2017 fue presentado a la compañía, para su anotación en el Registro de Accionistas, un traspaso de acciones celebrado con fecha 9 de enero de 2017 en virtud del cual la accionista "BBVA Rentas e Inversiones Limitada" enajenó la totalidad de las acciones de la Sociedad Administradora de la que era titular, esto es 277.020 acciones, a la Administradora de Fondos de Pensiones Provida S.A. En razón de lo anterior y conforme lo disponen el artículo 12 de la Ley N°18.046 y el artículo 7 inciso 3° del Decreto N°702 que contiene el Reglamento de Sociedades Anónimas, se procedió a la inscripción del mencionado traspaso en el Registro de Accionistas de la compañía. Como consecuencia del mencionado traspaso y correspondiente anotación, la Administradora de Fondos de Pensiones Provida S.A. es dueña del 48,6% de las acciones en que se divide el capital de la sociedad.

- **Junta Ordinaria de Accionistas**

El día 28 de abril de 2017, con la asistencia de la totalidad de sus accionistas, se celebró la Segunda Junta Ordinaria de Accionistas de la sociedad, en el curso de la cual se adoptaron los siguientes acuerdos, por la unanimidad de los accionistas representados en ella: (i) aprobar la memoria, el balance y los estados y demostraciones financieras de la sociedad, correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016; (ii) Distribuir íntegramente la utilidad líquida del ejercicio 2016 de \$1.900.669.574, repartiendo a los accionistas de la sociedad un dividendo definitivo N°1 por la suma de \$3.334,508025 por cada acción y distribuir íntegramente las utilidades acumuladas ascendentes a la suma de \$714.178.717 repartiendo un dividendo definitivo eventual N°2 por la suma de \$1.252,945118 por cada acción El pago de tales dividendos se acordó se realizara a contar del día 11 de mayo de 2017, facultándose al Directorio para adoptar todos los acuerdos que fueren necesarios, con el objeto de dar cabal cumplimiento a los acuerdos precedentemente indicados. (iii) Fijar la siguiente remuneración para el Directorio y Comités: una dieta mensual equivalente a 80 Unidades de Fomento para el Presidente del Directorio; una dieta mensual equivalente a 40 Unidades de Fomento para cada uno de los restantes directores titulares; una dieta mensual equivalente a 30 Unidades de Fomento para cada uno de los directores suplentes y, una dieta mensual equivalente a 20 Unidades de Fomento por cada Comité al que asistan los señores directores, sean titulares o suplentes. Cada una de las dietas antes indicadas se devenga por el hecho de asistir el director a la sesión respectiva, y en el caso de los directores suplentes, aun cuando se encuentre presente en la sesión el correspondiente director titular; (iv) Designar a la empresa EY Audit SpA como auditores externos de la sociedad, para el ejercicio que termina el 31 de diciembre de 2017; (v) Designar al diario electrónico "El Mostrador" para efectuar las publicaciones a que se refiere el artículo N° 59 de la Ley N° 18.046.

- **Junta Extraordinaria de Accionistas**

Con fecha 16 de junio de 2017, con la asistencia de la totalidad de sus accionistas, se celebró la Sexta Junta Extraordinaria de Accionistas de la sociedad, en el curso de la cual se adoptaron los siguientes acuerdos, por la unanimidad de los accionistas representados en ella: (i) Disminuir el capital social en la suma de \$5.400.000.000, por lo que en consecuencia el capital de la sociedad, luego de la disminución antes indicada, será de \$7.458.903.600 dividido en 570.000 acciones ordinarias, nominativas, de una misma serie y sin valor nominal; (ii) Proceder a la devolución a los accionistas de la sociedad de la suma en que se ha disminuido el capital de la sociedad, esto es, la suma \$5.400.000.000 por concepto de aportes de capital hechos a ésta, a prorrata de las acciones de que sea titular cada uno de ellos, la que se distribuirá en dinero en efectivo en una sola cuota, debiendo en todo caso estar enteramente distribuida a más tardar dentro del plazo de 30 días contado desde el vencimiento del plazo o período establecido en el artículo 28 de la Ley N°18.046 y artículo 49 de su Reglamento; (iii) Delegar en el Directorio de la sociedad todas las facultades que sean necesarias para que éste adopte todos los acuerdos que sean pertinentes con relación a cualquier aspecto relacionado con la ejecución de los acuerdos sobre disminución de capital y devolución antes señalados; (iv) Modificar el estatuto social en lo pertinente, con el objeto de adecuarlo a las reformas

acordadas por la Junta.

- **Proyectos de ley que reforman normas del Seguro de Cesantía**

En el mes de agosto de 2017 comenzaron su tramitación en el Congreso Nacional diversos proyectos de ley que contienen, entre otras, algunas normas que introducen reformas a aquellas del seguro de cesantía. Una de ellas (Mensaje N° 119-365 de 10 de agosto de 2017) dispone que para efectos de la cobranza de cotizaciones impagas, la Sociedad Administradora deberá realizar cruces de información con otras bases de datos, tales como las que mantiene el Servicio de Impuestos Internos, la Dirección del Trabajo y las entidades que realizan recaudación de cotizaciones previsionales, de acuerdo a lo que establezca la Superintendencia de Pensiones en una norma de carácter general. Otra reforma contenida en uno de los proyectos (Mensaje N° 118-365 de 10 de agosto de 2017) establece que se hace extensivo el aporte a la cuenta individual obligatoria para pensiones que los afiliados tengan en una Administradora de Fondos de Pensiones -correspondiente al 10% de la prestación por cesantía con cargo al Fondo de Cesantía Solidario- para aquellos trabajadores que hayan optado por financiar su prestación con cargo a su Cuenta Individual por Cesantía. Dicho aporte deberá ser enterado por la Sociedad Administradora y no estará afecto al cobro de comisiones por parte de la Administradora de Fondos de Pensiones correspondiente.

- **Devolución de aportes de capital a los accionistas**

Dando cumplimiento a un acuerdo adoptado en la Sexta Junta Extraordinaria de Accionistas de la sociedad, con fecha 5 de septiembre de 2017 se procedió a la devolución a cada uno de los accionistas, a prorrata de las acciones de que era titular cada uno de ellos en la fecha antes indicada, de la suma en que se disminuyó el capital social en la referida Junta, esto es, la suma de MM\$5.400, por concepto de aportes de capital hechos a la sociedad. Dicha devolución se efectuó, conforme lo acordado, en una sola cuota y en dinero en efectivo.

- **Políticas de Inversión para los Fondos de Cesantía y de Solución de Conflictos de Interés**

El Directorio de la sociedad, en el curso de su 61ª sesión ordinaria de fecha 25 de octubre de 2017, aprobó por unanimidad diversas modificaciones propuestas por el Comité de Inversión y Solución de Conflictos e Interés y en consecuencia, aprobó el nuevo texto de las Políticas de Inversión para los Fondos de Cesantía y de Solución de Conflictos de Interés de la compañía.

- **Resolución N°102 de la Superintendencia de Pensiones (SP)**

Mediante Resolución N°102 de la SP de fecha 26 de Diciembre de 2017, se aprobó el "Modelo de Supervisión Basada en Riesgos de la Superintendencia de Pensiones". Según señala la Resolución, dicho Modelo, consistente en una metodología de Supervisión Basada en Riesgos permite, sobre la base de criterios uniformes, identificar el perfil de riesgo de los procesos asociados a cada tipo de riesgo del fiscalizado, como así también, analizar y evaluar la gestión de riesgos de la Sociedad Administradora, asegurando la debida reserva de los antecedentes en los que se basa, que no sean públicos.

La Resolución entrará en vigencia el día 1 de mayo de 2018.

- **Norma de Carácter General (NCG) N° 50 de la Superintendencia de Pensiones (SP)**

Con fecha 26 de diciembre de 2017, la SP emitió la NCG N°50 que introdujo modificaciones al Compendio de Normas del Seguro de Cesantía en lo relativo a la administración de riesgo en la Sociedad Administradora. La referida NCG establece los principios y lineamientos generales que en términos de buenas prácticas se espera que la Sociedad Administradora adopte en la gestión de sus riesgos, así como también los requisitos mínimos que deberá cumplir en esta materia, referidos a cada una de las materias que establece la norma.

Las modificaciones introducidas al Compendio de Normas del Seguro de Cesantía por la NCG N°50, entrarán en vigencia a contar del 1 de mayo de 2018.

Año 2016

- **Venta de acciones de la sociedad**

Con fecha 28 de enero de 2016, la Administradora de Fondos de Pensiones Provida S.A. ("Provida") comunicó como hecho esencial a la Superintendencia de Valores y Seguros que con esa fecha había celebrado con BBVA Rentas e Inversiones Limitada ("BBVA RI"), accionista de la compañía, un contrato denominado "Share Purchase Agreement" en virtud del cual convinieron la venta a Provida de 277.020 acciones de la Sociedad Administradora de Fondos de Cesantía de Chile II S.A. (AFC II) representativas del 48,6% del capital de la compañía. Como contraprestación, Provida pagará a BBVA RI en la fecha de cierre, un precio máximo de \$10.343.600.000, cuyo valor se reducirá en un peso por el equivalente a cada peso que BBVA RI reciba como dividendo de AFC II, antes de la referida fecha de cierre.

El traspaso de las acciones vendidas y el pago del precio se encuentran sujetos al cumplimiento de las estipulaciones contempladas en el contrato mencionado, entre ellas, obtención de las autorizaciones del Ministerio de Hacienda y del Ministerio del Trabajo y Previsión Social.

- **Nueva sucursal en la ciudad de Antofagasta**

A contar del día 15 de febrero de 2016, se inició la operación de la sucursal de Antofagasta instalada en su nuevo local, correspondiente al local N°7 del Paseo Matta de esa ciudad. El local en el que se ha habilitado esta nueva sucursal, dispone de una superficie superior que aquella de la anterior y cuenta además, con un mayor número de posiciones de atención de público.

- **Junta Extraordinaria de Accionistas**

El día 26 de mayo de 2016, con la asistencia de la totalidad de sus accionistas, se celebró la Quinta Junta Extraordinaria de Accionistas de la sociedad, en el curso de la cual se adoptaron los siguientes acuerdos: (i) Aprobar por unanimidad la Memoria, el Balance y los estados y demostraciones financieras de la sociedad, correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2015; (ii) No distribuir la utilidad líquida del ejercicio 2015 susceptible de ser repartida mediante el pago de un dividendo y retenerla íntegramente, con el objeto que dicha suma sea destinada al pago de futuros dividendos a los accionistas (iii) Fijar, por unanimidad, la siguiente remuneración para el Directorio y Comités: una dieta mensual equivalente a 80 U.F. para el Presidente del Directorio; una dieta mensual equivalente a 40 U.F. para cada uno de los restantes directores titulares; una dieta mensual equivalente a 30 U.F. para el director suplente y una dieta mensual equivalente a 20 U.F. por cada Comité que conformen los señores directores, sea titular o suplente. La dieta se devenga por el sólo hecho de asistir el director a la sesión respectiva, y en el caso del director suplente, aun cuando se encuentre presente el correspondiente director titular; (iv) Designar, por unanimidad, a la empresa Ernst & Young como auditores externos de la sociedad, para el ejercicio que termina el 31 de diciembre de 2016; (v) Designar, por unanimidad, al diario electrónico "El Mostrador" para efectuar las publicaciones a que se refiere el artículo N° 59 de la Ley N° 18.046.

- **Políticas de Inversión y de Solución de Conflictos de Interés de la sociedad**

El Directorio de la sociedad, en su sesión de fecha 26 de julio de 2016, aprobó las Políticas de Inversión y de Solución de Conflictos de Interés de la compañía, de conformidad con lo dispuesto por el artículo 50 del D.L. N°3.500 de 1980 y lo establecido en el Libro IV, Título I, letra B del Compendio de Normas del Seguro de Cesantía de la Superintendencia de Pensiones.

De conformidad con lo que dispone el Compendio antes mencionado, la difusión de las políticas debe efectuarse a través de la página web de la compañía -www.afc.cl- y una copia de ellas debe estar a disposición del público en sus sucursales para su consulta, sin perjuicio de otras formas de difusión que la empresa estime pertinentes o que la Superintendencia de Pensiones disponga. De igual forma, se debe enviar una copia de tales políticas a la Comisión de Usuarios del Seguro de Desempleo.

- **Gerente de Tecnología de la Información**

A contar del día 3 de octubre de 2016, asumió como nuevo Gerente de Tecnología de la Información de la compañía el señor Francisco Guimpert Corvalán, en reemplazo de don Ricardo López Gómez.

1.- Razones Financieras	31-12-2017		31-12-2016	
Liquidez Corriente (veces)				
Activo Corriente (M\$)	8.748.578	2,00	11.066.545	3,22
Pasivo Corriente (M\$)	4.374.225		3.440.428	
Razón Ácida (veces)				
Fondos Disponibles (M\$)	66.935	0,02	123.279	0,04
Pasivo Corriente (M\$)	4.374.225		3.440.428	
Razón de Endeudamiento (veces)				
Pasivos Corriente + No corriente (M\$)	5.784.589	0,55	3.892.684	0,25
Patrimonio (M\$)	10.474.737		15.594.102	
Proporción de la Deuda Corriente y No corriente (veces)				
Deuda Corriente (M\$)	4.374.225	0,76	3.440.428	0,88
Deuda Total (M\$)	5.784.589		3.892.684	
Deuda No Corriente (M\$)	1.410.364	0,24	452.256	0,12
Deuda Total (M\$)	5.784.589		3.892.684	
Cobertura Gastos Financieros (veces)				
Resultado Antes de Impuesto e Intereses (M\$)	4.174.710	31,52	2.536.089	27,61
Gastos Financieros (M\$)	132.456		91.843	
Resultado (veces)				
Gastos Financieros (M\$)	132.456	0,04	91.843	0,05
Resultado ejercicio (M\$)	3.124.323		1.900.670	
Ebitda (M\$)	5.843.805	1,87	3.641.269	1,92
Resultado ejercicio (M\$)	3.124.323		1.900.670	
Rentabilidad del Patrimonio (%)				
Ganancia (pérdida) del ejercicio (M\$)	3.124.323	20,04	1.900.670	13,83
Patrimonio Inicial (M\$)	15.594.102		13.743.335	
Rentabilidad del Activo (%)				
Ganancias (pérdida) del ejercicio (M\$)	3.124.323	17,48	1.900.670	10,40
Activos promedio (M\$)	17.873.056		18.270.116	
Utilidad por Acciones (M\$/Acción)				
Ganancia (pérdida) del ejercicio (M\$)	3.124.323	5,48	1.900.670	3,33
Número de acciones suscritas y pagadas al cierre del ejercicio	570.000		570.000	

Gasto promedio mensual por trabajador cotizante (\$/Cotizante)	31-12-2017		31-12-2016	
Promedio gastos operacionales (M\$)	2.084.837	470,74	1.992.366	453,30
Promedio cotizantes totales (*)	4.428.853		4.395.293	
Cotizantes totales sobre afiliados totales (%)				
Promedio cotizantes totales (*)	4.428.853	48,33	4.395.293	49,77
Promedio afiliados totales (*)	9.163.886		8.831.498	
Nota (*) : Cifras obtenidas al 15 de cada mes				
Proporción patrimonio neto respecto del capital mínimo (veces)				
Patrimonio neto (M\$)	10.474.737	19,54	15.594.102	29,59
Capital Mínimo (M\$)	535.963		526.960	

DECLARACIÓN DE RESPONSABILIDAD



Rut : 76.237.243-6

Razón Social: Sociedad Administradora de Fondos de Cesantía de Chile II S.A.

Los abajo firmantes se declaran responsables respecto de la veracidad de la información incorporada en el presente Informe anual, referido al 31 de diciembre de 2017, de acuerdo al siguiente detalle:

- Ficha Estadística Codificada Uniforme (FECU)
- Notas Explicativas a los Estados Financieros
- Resumen de Hechos Relevantes del ejercicio
- Análisis Razonado

Nombre	Cargo	Rut	Firma
Jorge Cruz Díaz	Presidente	6.334.238-6	
Rosa Ackermann O'Reilly	Vicepresidenta	6.815.816-8	
Rafael Aldunate Valdés	Director	5.193.449-0	
Roberto Karmelic Olivera	Director	4.907.420-4	
Alfonso Serrano Spoerer	Director	4.754.959-0	
Victor Patricio Calvo Ebensperger	Gerente General	3.603.599-4	
Patricio Bascuñán Montaner	Gerente Admin. y Finanzas	7.040.458-3	
Edgardo Romero Valerio	Subgerente de Contabilidad	8.014.247-1	

Fecha: 29 de marzo de 2018

Autorizo las firmas del anverso de don JORGE CRUZ DIAZ, C.I. 6.334.238-6, Presidente, doña ROSA ACKERMANN O'REILLY, C.I. 6.815.816-8, Vicepresidente, don RAFAEL ALDUNATE VALDES, C.I. 5.193.449-0, Director, don ROBERTO KARMELIC OLIVERA, C.I.4.907.420-4, Director, don ALFONSO SERRANO SPOERER, C.I. 4.754.959-0, Director, don PATRICIO CALVO EBENSBERGER, C.I. 3.603.599-4, Gerente General, don PATRICIO BASCUÑAN MONTANER, C.I. 7.040.458-3, Gerente Administración y Finanzas, y don EDGARDO ROMERO VALERIO, C.I. 8.014.247-1, Subgerente de Contabilidad, todos de SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE CESANTIA DE CHILE II S.A. Santiago, 29 de Marzo de 2018.

