

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

Estados Financieros al 31 de diciembre de 2019 y 2018
y por los años terminados en esas fechas

(Con el informe de los auditores independientes)

SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE CESANTÍA DE CHILE II S.A.

CONTENIDO

Informe de los Auditores Independientes

Estados de Situación Financiera

Estados de Resultados Integrales

Estados de Cambios en el Patrimonio

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

M\$: Cifras expresadas en miles de pesos chilenos

UF : Cifras expresadas en unidades de fomento

US\$: Cifras expresadas en dólares estadounidenses



Informe de los Auditores Independientes

Señores Accionistas y Directores de
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 2019 y 2018, 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 de la Superintendencia de Pensiones descritas en Nota 2 (a) a los estados financieros. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención 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 de 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 2019 y 2018 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 de la Superintendencia de Pensiones descritas en Nota 2 (a) a los estados financieros.

Otros asuntos - información no auditada

Nuestras auditorías fueron efectuadas con el propósito de opinar sobre los estados financieros básicos tomados como un todo. Los estados de resultados integrales por los períodos de tres meses comprendidos entre el 1 de octubre y el 31 de diciembre de 2019 y 2018, los Hechos Relevantes y el Análisis Razonado, se presentan con el propósito de realizar un análisis adicional y no son una 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-emisión de estados financieros 2019

Como se indica en Nota 27, los estados financieros al 31 de diciembre de 2019, emitidos con fecha 25 de febrero de 2020, fueron modificados según lo requerido por el Oficio Ordinario N°6707 de fecha 3 de abril de 2020 de la Superintendencia de Pensiones. Tales cambios, relacionados con ciertas revelaciones, no modificaron el patrimonio, ni el resultado integral informado por la Administradora anteriormente.

Jorge Maldonado G.

KPMG SpA

Santiago, 24 de abril de 2020

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

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018

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

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: 31-12-2019	Al: 31-12-2018	Saldo al Inicio
		Ejercicio Actual M\$	Ejercicio Anterior M\$	
ACTIVOS CORRIENTES				
11.11.010	4.a	166.098	157.856	0
11.11.020	12.b.1.1	9.817.100	7.129.203	0
11.11.030		0	0	0
11.11.040		0	0	0
11.11.050	12.b.3.2	975.910	724.765	0
11.11.060	9.a	0	0	0
11.11.070	8	0	0	0
11.11.080		0	0	0
11.11.090		0	0	0
11.11.100	25.3	59.342	24.523	0
11.11.110		0	0	0
11.11.120	25.3	0	52.644	0
11.11.130		11.018.450	8.088.991	0
11.11.200	17	0	0	0
11.11.000		11.018.450	8.088.991	0
ACTIVOS NO CORRIENTES				
12.11.010		0	0	0
12.11.020	12.b.1.1	0	0	0
12.11.030	25.3	151.320	146.261	0
12.11.040	9.a	0	0	0
12.11.050	11	0	0	0
12.11.060		0	0	0
12.11.070	16	7.178.155	6.143.915	0
12.11.080	14.3	5.972.793	1.183.583	0
12.11.090		0	0	0
12.11.100	10.a.1	1.135.271	570.826	0
12.11.110		0	0	0
12.11.120		0	0	0
12.11.130		0	0	0
12.11.140		0	0	0
12.11.150	25.3	0	106.995	0
12.11.000		14.437.539	8.151.590	0
10.11.000		25.455.989	16.240.581	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: 31-12-2019	Al: 31-12-2018	Saldo al Inicio
		Ejercicio Actual M\$	Ejercicio Anterior M\$	
PASIVOS CORRIENTES				
21.11.010		0	0	0
21.11.020		0	0	0
21.11.030	25.2	1.722.969	183.864	0
21.11.040	25.2	725.965	702.283	0
21.11.050	9.a	4.459	4.632	0
21.11.060	24	2.467.851	1.773.261	0
21.11.070		940.771	403.820	0
21.11.080	25.2	2.105.858	1.667.315	0
21.11.090		0	0	0
21.11.100		0	0	0
21.11.110		0	0	0
21.11.120		261.571	232.858	0
21.11.130		8.229.444	4.968.033	0
21.11.200		0	0	0
21.11.000		8.229.444	4.968.033	0
PASIVOS NO CORRIENTES				
22.11.010		0	0	0
22.11.020		0	0	0
22.11.030	25.2	3.668.898	511.143	0
22.11.040		0	0	0
22.11.050	9.a	0	0	0
22.11.060	24	2.260.822	1.147.377	0
22.11.070	10.b.1	0	0	0
22.11.080		0	0	0
22.11.090		0	0	0
22.11.100		0	0	0
22.11.110		0	0	0
22.11.000		5.929.720	1.658.520	0
PATRIMONIO NETO				
23.11.010	18.2	5.458.904	5.458.904	0
23.11.020		0	0	0
23.11.030	18.3	-545.648	-107.215	0
23.11.040	18.4	6.383.569	4.262.339	0
23.11.000		11.296.825	9.614.028	0
20.11.000		25.455.989	16.240.581	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: 31-12-2019	Al: 31-12-2018	Al: 31-12-2019	Al: 31-12-2018
		Ejercicio Actual M\$	Ejercicio Anterior M\$	Trimestre Actual M\$	Trimestre Anterior M\$
31.11.010 Ingresos ordinarios	5	37.414.396	32.174.665	9.877.346	8.441.538
31.11.020 Gastos de personal (menos)	14 - 16	-14.221.972	-13.083.630	-4.516.685	-3.614.312
31.11.030 Depreciación y amortización (menos)		-3.875.562	-1.941.728	-1.238.807	-422.573
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)		-10.041.052	-11.213.171	-3.344.230	-3.000.322
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		-529.232	-2.376	-1.631	-75
31.11.110 Costos financieros (menos)		-264.982	-136.269	-56.112	-34.525
31.11.120 Ganancia (pérdida) procedente de inversiones		183.947	232.121	42.603	88.278
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	-11.909	-17.395	1.290
31.11.160 Resultados por unidades de reajuste	0	0	0	0	
31.11.170 Otros ingresos distintos de los de operación (más)	46.295	15.355	20.028	7.224	
31.11.180 Otros gastos distintos de los de operación (menos)	0	-10.239	0	-10.239	
31.11.190 Ganancia (pérdida) antes de Impuesto	10 c	8.699.929	6.017.333	783.802	1.449.237
31.11.200 Gasto (ingreso) por impuesto a las ganancias	-2.316.360	-1.754.994	-207.809	-419.405	
31.11.310 Ganancia (pérdida) de actividades continuadas después de impuesto	6.383.569	4.262.339	575.993	1.029.832	
31.11.320 Ganancia (pérdida) de operaciones descontinuadas, neta de impuesto	0	0	0	0	
31.11.300 Ganancia (pérdida)	6.383.569	4.262.339	575.993	1.029.832	
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		11,20	7,48	1,01	1,81
32.12.100 Ganancias (Pérdidas) Básicas por Acción		11,20	7,48	1,01	1,81
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: 31-12-2019	Al: 31-12-2018	Al: 31-12-2019	Al: 31-12-2018
		Ejercicio Actual M\$	Ejercicio Anterior M\$	Trimestre Actual M\$	Trimestre Anterior M\$
33.10.000 Ganancia (Pérdida)		6.383.569	4.262.339	575.993	1.029.832
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		0	-19.315	0	-32.247
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		-600.593	21.062	-32.316	83.150
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		162.160	-472	8.725	-15.458
33.20.000 Total otros ingresos y gastos con cargo o abono en el patrimonio neto		-438.433	1.275	-23.591	35.445
33.30.000 Total resultado de ingresos y gastos integrales		5.945.136	4.263.614	552.402	1.065.277
Resultado de ingresos y gastos integrales del ejercicio atribuibles a:					
34.10.010 Resultado de ingresos y gastos integrales atribuible a los accionistas mayoritarios		5.945.136	4.263.614	552.402	1.065.277
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		5.945.136	4.263.614	552.402	1.065.277

2.03 Estado de Cambios en el Patrimonio Neto

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

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

	Cambios en capital emitido					Cambios en otras reservas								Cambios en acciones propias en cartera	Cambios en resultados retenidos (pérdidas acumuladas)	Cambios en patrimonio neto, total	
	Acciones Ordinarias		Acciones Preferentes			Reservas de opciones	Reservas para dividendos propuestos	Reservas legales y estatutarias	Reservas de conversión	Reservas por revaluación	Reservas de coberturas	Reservas de disponibles para la venta	Ingreso acumulado (gasto) relativo a activos no corrientes y grupos en desapropiación mantenidos para la venta				Otras reservas varias
	N° de Nota	Capital en acciones	Prima de emisión	Capital en acciones	Prima de emisión												
41.10.010	Saldo inicial periodo actual 01/01/2019	5.458.904	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-107.215	0	4.262.339	9.614.028
Ajustes de ejercicios anteriores																	
41.20.010	Errores en ejercicio anterior que afectan al patrimonio neto																0
41.20.020	Cambio en política contable que afecta al patrimonio neto																0
41.20.000	Ajustes de ejercicios anteriores	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
41.30.000	Saldo inicial ajustado	5.458.904	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-107.215	0	4.262.339	9.614.028
Cambios																	
41.40.010	Total resultado de ingresos y gastos integrales								0	0	0	0	0	-438.433		6.383.569	5.945.136
41.40.010.010	Ganancia y pérdida															6.383.569	6.383.569
41.40.010.021	Revalorizaciones de propiedades, plantas y equipos																0
41.40.010.022	Activos financieros disponibles para la venta								0	0	0	0	0	0	0	0	0
41.40.010.023	Cobertura de flujo de caja																0
41.40.010.024	Variaciones de valor razonable de otros activos																0
41.40.010.025	Ajustes por conversión																0
41.40.010.026	Ajustes de coligadas																0
41.40.010.027	Ganancias (pérdidas) actuariales definidas como beneficios de planes de pensiones								0	0	0	0	0	-600.593		0	-600.593
41.40.010.028	Otros ajustes al patrimonio neto																0
41.40.010.029	Impuesto a la renta relacionado a componentes de otros cargos o abonos en el patrimonio neto												0	162.160		0	162.160
41.40.010.020	Total otros ingresos y gastos con cargo o abono en el patrimonio neto								0	0	0	0	0	-438.433		0	-438.433
41.40.020	Emisión de acciones ordinarias	0															0
41.40.030	Emisión de acciones preferentes																0
41.40.040	Emisión de certificados de opciones para compra de acciones (warrants) como contraprestación																0
41.40.050	Ejercicio de opciones, derechos o certificados de opciones para compra de acciones (warrants)																0
41.40.060	Expiración de opciones o certificados de opciones para compra de acciones (warrants)																0
41.40.070	Adquisición de acciones propias																0
41.40.080	Venta de acciones propias en cartera																0
41.40.090	Cancelación de acciones propias en cartera																0
41.40.100	Conversión de deuda en patrimonio neto																0
41.40.110	Dividendos																-4.262.339
41.40.120	Emisión de acciones liberadas de pago																-4.262.339
41.40.130	Reducción de capital	18.2.b	0														0
41.40.140	Reclasificación de instrumentos financieros desde patrimonio neto hacia pasivo																0
41.40.150	Reclasificación de instrumentos financieros desde pasivo hacia patrimonio neto																0
41.40.160	Transferencias desde prima de emisión																0
41.40.170	Transferencias a (desde) resultados retenidos																0
41.40.180	Otro incremento (disminución) en patrimonio neto																0
41.40.000	Saldo final periodo actual 31/12/2019	18	5.458.904	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-545.648	0	6.383.569	11.296.825

2.03 Estado de Cambios en el Patrimonio Neto

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

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 otras reservas										Cambios en acciones propias en cartera	Cambios en resultados retenidos (pérdidas acumuladas)	Cambios en patrimonio neto, total
		Acciones Ordinarias		Acciones Preferentes		Reservas de opciones	Reservas para dividendos propuestos	Reservas legales y estatutarias	Reservas de conversión	Reservas por revaluación	Reservas de coberturas	Reservas de disponibles para la venta	Ingreso acumulado (gasto) relativo a activos no corrientes y grupos en desapropiación mantenidos para la venta	Otras reservas varias				
		Capital en acciones	Prima de emisión	Capital en acciones	Prima de emisión													
42.10.000	Saldo inicial periodo anterior 01/01/2018	7.458.904	0	0	0	0	0	0	0	0	0	14.101	0	-122.591	0	3.124.323	10.474.737	
Ajustes de ejercicios anteriores																		
42.20.010	Errores en ejercicio anterior que afectan al patrimonio neto																	0
42.20.020	Cambio en política contable que afecta al patrimonio neto																	0
42.20.000	Ajustes de ejercicios anteriores	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
42.30.000	Saldo inicial ajustado	7.458.904	0	0	0	0	0	0	0	0	0	14.101	0	-122.591	0	3.124.323	10.474.737	
Cambios																		
42.40.010	Total resultado de ingresos y gastos integrales								0	0	0	-14.101	0	15.376		4.262.339	4.263.614	
42.40.010.010	Ganancia y pérdida															4.262.339	4.262.339	
42.40.010.021	Revalorizaciones de propiedades, plantas y equipos																0	
42.40.010.022	Activos financieros disponibles para la venta								0	0	0	-19.315	0	0		0	-19.315	
42.40.010.023	Cobertura de flujo de caja																0	
42.40.010.024	Variaciones de valor razonable de otros activos																0	
42.40.010.025	Ajustes por conversión																0	
42.40.010.026	Ajustes de coligadas																0	
42.40.010.027	Ganancias (pérdidas) actuariales definidas como beneficios de planes de pensiones								0	0	0	0	0	21.062		0	21.062	
42.40.010.028	Otros ajustes al patrimonio neto																0	
42.40.010.029	Impuesto a la renta relacionado a componentes de otros cargos o abonos en el patrimonio neto											5.214		-5.686		0	-472	
42.40.010.020	Total otros ingresos y gastos con cargo o abono en el patrimonio neto								0	0	0	-14.101	0	15.376		0	1.275	
42.40.020	Emisión de acciones ordinarias	0															0	
42.40.030	Emisión de acciones preferentes																0	
42.40.040	Emisión de certificados de opciones para compra de acciones (warrants) como contraprestación																0	
42.40.050	Ejercicio de opciones, derechos o certificados de opciones para compra de acciones (warrants)																0	
42.40.060	Expiración de opciones o certificados de opciones para compra de acciones (warrants)																0	
42.40.070	Adquisición de acciones propias																0	
42.40.080	Venta de acciones propias en cartera																0	
42.40.090	Cancelación de acciones propias en cartera																0	
42.40.100	Conversión de deuda en patrimonio neto																0	
42.40.110	Dividendos															-3.124.323	-3.124.323	
42.40.120	Emisión de acciones liberadas de pago																0	
42.40.130	Reducción de capital	18.2.b	-2.000.000														-2.000.000	
42.40.140	Reclasificación de instrumentos financieros desde patrimonio neto hacia pasivo																0	
42.40.150	Reclasificación de instrumentos financieros desde pasivo hacia patrimonio neto																0	
42.40.160	Transferencias desde prima de emisión																0	
42.40.170	Transferencias a (desde) resultados retenidos																0	
42.40.180	Otro incremento (disminución) en patrimonio neto																0	
42.50.000	Saldo final periodo anterior 31/12/2018	18	5.458.904	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-107.215	0	4.262.339	9.614.028	

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: 31-12-2019 Ejercicio Actual M\$	Al: 31-12-2018 Ejercicio Anterior M\$
Flujos de efectivo por (utilizados en) operaciones				
50.11.010	Ingresos por comisiones	5	37.031.405	31.809.947
50.11.020	Pagos a proveedores		-10.711.177	-11.901.014
50.11.030	Remuneraciones pagadas		-11.947.686	-12.269.943
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		816.627.184	736.942.178
50.11.080	Otros pagos de operaciones		-818.595.647	-737.849.822
50.11.000	Flujos de efectivo por (utilizados en) operaciones		12.404.079	6.731.346
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		184.207	283.871
50.12.040	Pagos por intereses clasificados como de operaciones		-73.000	-68.772
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		111.207	215.099
50.10.000	Flujos de efectivo netos de (utilizados en) operaciones		12.515.286	6.946.445
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		30.611.050	31.957.714
50.20.100	Otros flujos de efectivo utilizados en actividades de inversión		-33.115.000	-30.941.000
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		-450.437	-270.178
50.20.140	Pagos por la adquisición de propiedades de inversión		0	0
50.20.150	Pagos para adquirir activos intangibles		-3.053.341	-2.041.163
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		-6.007.728	-1.294.627
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		-2.044.995	-369.077
50.30.110	Pagos de préstamos a entidades relacionadas		0	0
50.30.120	Pagos por intereses clasificados como financieros		-191.982	-67.497
50.30.130	Pagos de dividendos por la entidad que informa		-4.262.339	-3.124.323
50.30.140	Otros flujos de efectivo generados por actividades de financiamiento		0	-2.000.000
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		-6.499.316	-5.560.897
50.40.000	Incremento (disminución) neto en efectivo y equivalentes al efectivo		8.242	90.921
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		157.856	66.935
50.00.000	Efectivo y equivalentes al efectivo, presentados en el estado de flujos de efectivo, saldo final	4	166.098	157.856

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: 31-12-2019	Al: 31-12-2018
		Ejercicio Actual	Ejercicio
		M\$	Anterior M\$
60.10.010	Total patrimonio contable (Más)	11.296.825	9.614.028
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	11.296.825	9.614.028
CÁLCULO DEL CAPITAL MÍNIMO EN UNIDADES DE FOMENTO			
61.00.000	PATRIMONIO NETO MANTENIDO EXPRESADO EN UNIDADES DE FOMENTO	399.041	348.767
62.00.000	CAPITAL MÍNIMO REQUERIDO EN UNIDADES DE FOMENTO	20.000	20.000
63.00.000	SUPERAVIT (DEFICIT) DE CAPITAL EN UNIDADES DE FOMENTO	379.041	328.767

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)	31-12-2019	
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	22 927 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	Francisco Xavier Guimpert Corvalán	8.551.023-1
90.20.020	Gerente General	Francisco Xavier Guimpert Corvalán	8.551.023-1
90.20.030	Presidenta	Karin Jürgensen Elbo	7.368.458-7
90.20.040	Vicepresidente	Carlos Alfonso Serrano Spoerer	4.754.959-0
90.20.050	Director	Roberto Vicente Karmelic Olivera	4.907.420-4
90.20.060	Director	Rafael Eleodoro Aldunate Valdes	5.193.449-0
90.20.070	Director (Suplente)	Pedro Arturo Vicente Molina	6.265.640-9
90.20.080	Director (Suplente)	Miguel Angel Domenech Corradossi	6.057.866-4
90.20.090			
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		734

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: 31-12-2019	Al: 31-12-2018	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	166.098	157.856	0
11.11.010.010	Efectivo en caja	5.712	5.700	0
11.11.010.020	Saldo en bancos	160.386	152.156	0
11.11.010.021	Bancos de uso general	109.960	103.300	0
11.11.010.022	Banco pago de prestaciones por cesantía	50.426	48.856	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	9.817.100	7.129.203	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	9.817.100	7.129.203	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	0	0	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	0	0	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	0	0	0
11.11.040.010	Activos financieros mantenidos al vencimiento	0	0	0
11.11.040.020	Otros activos financieros	0	0	0
12.11.020	Otros activos financieros, no corrientes	0	0	0
Clases de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto				
11.11.050	Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	975.910	724.765	0
11.11.050.010	Deudores comerciales, neto	63.767	17.991	0
11.11.050.020	Comisiones por cobrar, neto	877.272	683.826	0
11.11.050.030	Cuentas por cobrar a los Fondos de Cesantía, neto	1.511	3.471	0
11.11.050.040	Otras cuentas por cobrar al Estado, neto	223	1.868	0
11.11.050.050	Otras cuentas por cobrar, neto	33.137	17.609	0
12.11.030	Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	151.320	146.261	0
12.11.030.010	Deudores comerciales, neto	0	0	0
12.11.030.020	Otras cuentas por cobrar, neto	151.320	146.261	0
Clases de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar				
11.11.050.001	Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, bruto	975.687	722.897	0
11.11.050.011	Deudores comerciales, bruto	63.767	17.991	0
11.11.050.021	Comisiones por cobrar, bruto	877.272	683.826	0
11.11.050.031	Cuentas por cobrar a los Fondos de Cesantía, bruto	1.511	3.471	0
11.11.050.041	Otras cuentas por cobrar, bruto	33.137	17.609	0
12.11.030.001	Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, bruto	151.320	146.261	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	151.320	146.261	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	0	0
11.11.050.012	Deudores comerciales, deterioro por deudas incobrables o de dudoso cobro	0	0	0
11.11.050.022	Comisiones por cobrar, deterioro por comisiones por cobrar de dudosa 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 relacionadas 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 relacionadas 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	7.178.155	6.143.915	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	7.178.155	6.143.915	0
12.11.070.041.001	Costos de desarrollo, neto	0	0	0
12.11.070.042.002	Patentes, marcas registradas y otros derechos, neto	0	0	0
12.11.070.043	Programas informáticos, neto	1.800.236	3.378.527	0
12.11.070.044	Otros activos intangibles identificables, neto	5.377.919	2.765.388	0
Clases de activos intangibles, bruto				
12.11.070.001	Activos intangibles, bruto	11.155.531	9.003.244	0
12.11.070.011	Activos intangibles de vida finita, bruto	0	0	0
12.11.070.031	Plusvalía comprada, bruto	0	0	0
12.11.070.041.002	Activos intangibles identificables, bruto	11.155.531	9.003.244	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	5.777.612	6.237.856	0
12.11.070.041.041	Otros activos intangibles identificables, bruto	5.377.919	2.765.388	0
Clases de amortización acumulada y deterioro del valor, activos intangibles				
12.11.070.002	Amortización acumulada y deterioro del valor, activos intangibles	-3.977.376	-2.859.329	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
12.11.070.042.002	Amortización acumulada y deterioro del valor, activos intangibles identificables	-3.977.376	-2.859.329	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	-3.977.376	-2.859.329	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	5.972.793	1.183.593	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	157.688	211.505	0
12.11.080.050	Equipamiento de tecnologías de la información, neto	216.966	1.015	0
12.11.080.060	Instalaciones fijas y accesorios, neto	0	0	0
12.11.080.070	Vehículos de motor, neto	0	0	0
12.11.080.080	Mejoras de bienes arrendados, neto	288.812	525.566	0
12.11.080.090	Otras propiedades, planta y equipo, neto	5.309.327	445.507	0
Clases de propiedades, planta y equipo, bruto				
12.11.080.001	Propiedades, planta y equipo, bruto	12.096.052	5.387.553	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	417.805	400.329	0
12.11.080.051	Equipamiento de tecnologías de la información, bruto	396.467	16.878	0
12.11.080.061	Instalaciones fijas y accesorios, bruto	0	0	0
12.11.080.071	Vehículos de motor, bruto	0	0	0
12.11.080.081	Mejoras de bienes arrendados, bruto	4.135.892	4.100.976	0
12.11.080.091	Otras propiedades, planta y equipo, bruto	7.145.888	869.370	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	-6.123.259	-4.203.960	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	-260.117	-188.824	0
12.11.080.052	Depreciación acumulada y deterioro de valor, equipamiento de tecnologías de la información	-179.501	-15.863	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	0	0	0
12.11.080.082	Depreciación acumulada y deterioro de valor, mejoras de los bienes arrendados	-3.847.080	-3.575.410	0
12.11.080.092	Depreciación acumulada y deterioro del valor, otros	-1.836.561	-423.863	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	1.135.271	570.826	0
11.11.110	Cuentas por cobrar por impuestos corrientes	0	0	0
12.11.100	Activos por impuestos diferidos	1.135.271	570.826	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	59.342	24.523	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	0	52.644	0
11.11.120.010	Activo por servicio de administración de activos financieros	0	0	0
11.11.120.020	Otros activos varios	0	52.644	0
12.11.150	Otros activos, no corrientes	0	106.995	0
12.11.150.010	Activo por servicio de administración de activos financieros	0	0	0
12.11.150.020	Otros activos varios	0	106.995	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: 31-12-2019	Al: 31-12-2018	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	1.722.969	183.864	0
22.11.030	Otros pasivos financieros	3.668.898	511.143	0
Clases de acreedores comerciales y otras cuentas por pagar				
21.11.040	Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	725.965	702.283	0
21.11.040.010	Acreedores comerciales	321.759	401.021	0
21.11.040.020	Cuentas por pagar a los Fondos de Cesantía	0	0	0
21.11.040.030	Prestaciones por pagar	46.811	43.842	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	357.395	257.420	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	4.459	4.632	0
21.11.050.010	Cuentas por pagar a entidades relacionadas al giro de la Administradora	4.459	4.632	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	2.467.851	1.773.261	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	1.290.999	991.834	0
21.11.060.070	Otras provisiones	1.176.852	781.427	0
22.11.060	Provisiones	2.260.822	1.147.377	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	2.260.822	1.147.377	0
Clases de pasivos por impuestos				
21.11.070	Pasivos por impuestos	940.771	403.820	0
21.11.070.010	Cuentas por pagar por impuestos corrientes	940.771	403.820	0
21.11.070.020	Impuesto a la renta	697.270	123.912	0
22.11.070	Otros impuestos corrientes	243.501	279.908	0
22.11.070.010	Pasivos por impuestos diferidos	0	0	0
Clases de otros pasivos				
21.11.080	Otros pasivos corrientes	2.105.858	1.667.315	0
21.11.080.010	Pasivo por servicio de administración de activos financieros	0	0	0
21.11.080.020	Otros pasivos varios	2.105.858	1.667.315	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)	261.571	232.858	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	261.571	232.858	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: 31-12-2019	Al: 31-12-2018	Saldo al Inicio
		Ejercicio Actual	Ejercicio Anterior	
		M\$	M\$	
Clases de patrimonio neto				
Clases de capital emitido				
23.11.010	Capital emitido	5.458.904	5.458.904	0
23.11.010.010	Capital en acciones	5.458.904	5.458.904	0
23.11.010.010.010	Capital en acciones, acciones ordinarias	5.458.904	5.458.904	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	-545.648	-107.215	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	0	0	0
23.11.030.110	Ingreso acumulado (gasto) relativo a activos no corrientes y grupos en desapropiación	0	0	0
23.11.030.120	Otras reservas varias	-545.648	-107.215	0
Clases de resultados retenidos (pérdidas acumuladas)				
23.11.040	Resultados retenidos (ganancias o pérdidas acumuladas)	6.383.569	4.262.339	0
23.11.040.010	Reservas futuros dividendos	0	0	0
23.11.040.020	Utilidades acumuladas	0	0	0
23.11.040.030	Pérdidas acumuladas	0	0	0
23.11.040.040	Ganancia (pérdida)	6.383.569	4.262.339	0
23.11.040.050	Dividendos provisionarios	0	0	0
Clases de patrimonio neto atribuible a los accionistas de la matriz				
23.11.000	Total Patrimonio neto	11.296.825	9.614.028	0
Clases de participación minoritaria				
24.11.000	Participación minoritaria	0	0	0

2.05 ESTADOS COMPLEMENTARIOS
v) CLASES DE ESTADO DE RESULTADOS



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

		Al: 31-12-2019	Al: 31-12-2018	Al: 31-12-2019	Al: 31-12-2018
		Ejercicio Actual M\$	Ejercicio Anterior M\$	Trimestre Actual M\$	Trimestre Anterior M\$
Clases del Estado de Resultados					
Clases de ingresos ordinarios					
31.11.010	Ingresos Ordinarios	37.414.396	32.174.665	9.877.346	8.441.538
31.11.010.010	Ingresos por comisiones	37.224.961	32.007.957	9.833.422	8.397.292
31.11.010.020	Otros Ingresos Ordinarios Varios	189.435	166.708	43.924	44.246
31.11.010.020.010	Ingresos por recargos y costas de cobranzas	189.154	165.992	43.853	44.221
31.11.010.020.020	Ingresos por intereses	260	708	50	26
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	21	8	21	-1
Clases de costos financieros					
31.11.110	Costos financieros	-264.982	-136.269	-56.112	-34.525
31.11.110.010	Gasto por intereses	-264.982	-136.269	-56.112	-34.525
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	-191.982	-67.497	-35.781	-16.895
31.11.110.010.060	Gasto por intereses, otros instrumentos financieros	0	0	0	0
31.11.110.010.070	Gasto por intereses, otros	-73.000	-68.772	-20.331	-17.630
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	183.947	232.121	42.603	88.278
31.11.120.010	Intereses ganados sobre préstamos y depósitos	0	36.831	0	10.955
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	183.947	195.290	42.603	77.323
Clases de gastos por empleado					
31.11.020	Gastos de personal	-14.221.972	-13.083.630	-4.516.685	-3.614.312
31.11.020.010	Sueldos y salarios personal administrativo	-11.254.591	-10.765.172	-3.149.885	-2.697.268
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	-886.651	-780.513	-285.158	-290.205
31.11.020.040	Gasto por obligación por beneficios post empleo	-856.945	-310.657	-561.995	10.445
31.11.020.050	Indemnizaciones por término de relación laboral	-433.378	-436.052	-110.148	-136.760
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	-790.407	-791.236	-409.499	-500.524
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	-529.232	-2.376	-1.631	-75
31.11.100.010	Ganancia (pérdida) por baja en cuentas de propiedades, planta y equipo	0	0	0	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	-529.232	-2.376	-1.631	-75
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	-3.875.562	-1.941.728	-1.238.807	-422.573
31.11.030.010	Depreciación	-2.515.253	-1.108.244	-646.442	-213.926
31.11.030.020	Amortización	-1.360.309	-833.484	-592.365	-208.647
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, 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, 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, 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, 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, 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, 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, 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, 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, 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, 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	-10.041.052	-11.213.171	-3.344.230	-3.000.322
31.11.070.010	Gastos de comercialización	-526.902	-631.537	-153.490	-161.019
31.11.070.020	Gastos de computación	-2.468.472	-2.126.102	-864.082	-586.034
31.11.070.030	Gastos de administración	-6.630.081	-8.018.229	-2.231.596	-2.140.250
31.11.070.040	Otros gastos operacionales	-415.597	-437.303	-95.062	-113.019

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

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Índice

Nota	Descripción	Página
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).....	19
05.	INGRESOS ORDINARIOS (CÓDIGO 31.11.010).....	19
06.	CUENTAS POR COBRAR A LOS FONDOS DE CESANTIA (Clase código 11.11.050.030).....	23
07.	CUENTAS POR PAGAR A LOS FONDOS DE CESANTIA (Clase código 21.11.040.020).....	24
08.	INVENTARIO (CÓDIGO 11.11.070).....	24
09.	SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS.....	24
10.	IMPUESTOS (CÓDIGO 12.11.100) (IAS12).....	26
11.	INVERSIONES EN COLIGADAS (ASOCIADAS) (CÓDIGO 12.11.50).....	29
12.	INSTRUMENTOS FINANCIEROS (IAS 32) (IAS 39) (IFRS 7).....	30
13.	ARRENDAMIENTOS (IAS 17).....	36
14.	PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS (CÓDIGO 12.11.080) (IAS 16).....	39
15.	PÉRDIDAS POR DETERIORO DEL VALOR DE LOS ACTIVOS (IAS 36).....	42
16.	ACTIVOS INTANGIBLES NETO (CÓDIGO 12.11.070) (IAS 38).....	42
17.	ACTIVOS NO CORRIENTES Y GRUPOS DE DESAPROPIACIÓN MANTENIDOS PARA LA VENTA (CÓDIGO 11.11.200) (IFRS 5).....	44
18.	PROPIEDAD Y CAPITAL DE LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA.....	44
19.	EFFECTO DE LAS VARIACIONES EN TIPOS DE CAMBIO DE LA MONEDA EXTRANJERA (IAS 21).....	46
20.	CONTRATOS DE PRESTACIÓN DE SERVICIOS.....	46
21.	REMUNERACIONES DEL DIRECTORIO.....	47
22.	CONTINGENCIAS Y RESTRICCIONES.....	48
23.	SANCIONES.....	49
24.	PROVISIONES (CÓDIGOS 21.11.060 Y 22.11.060).....	50
25.	OTRAS REVELACIONES.....	53
26.	DONACIONES.....	58
27.	HECHOS POSTERIORES.....	58

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

**Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(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 Comisión para el Mercado Financiero (CMF).

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 Comisión para el Mercado Financiero (CMF) 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 Comisión para el Mercado Financiero (CMF) 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 NIIF 15, 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 2019 y 2018, representa un monto de M\$1.858.595 y M\$1.658.329, respectivamente. Adicionalmente, cuando el afiliado suspende su cotización previsional no se reconoce ingreso alguno por parte de la Compañía, aun cuando la Sociedad siga prestando el servicio de administración de sus fondos de cesantía.

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 solo 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 2019 y 2018 han sido preparados sobre la base del costo histórico, con la excepción de los instrumentos financieros, los cuales se presentan a su valor razonable al cierre del período.

c. Bases de confección

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2019 y 2018, 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 Comisión para el Mercado Financiero (CMF), 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 2019 y 2018, son presentados en pesos chilenos, que es la moneda funcional de la Sociedad. 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 2019 y 2018.

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 2019 y 2018.

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 2019 y 2018.

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 2019 y diciembre de 2018, 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 2019 y 31 de diciembre de 2018, respectivamente. Dichos valores se detallan a continuación:

Moneda		Tipo de Cambio	Tipo de Cambio	Variación Porcentual
		31-12-2019	31-12-2018	
Unidad de Fomento	UF	\$ 28.309,94	\$ 27.565,79	2,70
Dólar Observado	US\$	\$ 748,74	\$ 694,77	7,77

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 2019, no hay reclasificaciones de partidas en los presentes estados financieros.

j. Cambios en estimaciones contables

Al 31 de diciembre de 2019 no hay cambio en las 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 Sociedad y del nivel de capital mínimo normado en la Ley N°19.728.

Al 31 de diciembre de 2019, el capital está compuesto de la siguiente forma:

Capital Suscrito	M\$	5.458.904
Total acciones suscritas y pagadas	N°	570.000
Total de acciones suscritas y no pagadas	N°	0
Total Patrimonio Neto Contable	M\$	11.296.825
Capital mínimo legal (U.F. 20.000)	M\$	566.199

l. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos

El gasto por impuesto está compuesto por impuestos corrientes e impuestos diferidos. La Administradora ha reconocido un gasto por impuesto a la renta de primera categoría al cierre de cada ejercicio, de acuerdo a las disposiciones tributarias vigentes.

- Impuesto corriente

El impuesto corriente es el impuesto esperado por pagar o por cobrar por la renta imponible del ejercicio, usando tasas impositivas aprobadas o a punto de ser aprobadas a la fecha del balance, y cualquier ajuste al impuesto por pagar en relación con años anteriores.

- Impuesto diferido

Los impuestos diferidos se reconocen sobre la base de las diferencias entre los valores libros de los activos y pasivos en los estados financieros y las correspondientes bases utilizadas en el cálculo del resultado tributario y se contabilizan de acuerdo con el método del pasivo. Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias imponibles, y los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias deducibles en la medida que sea probable que existan beneficios fiscales futuros con los que poder compensar tales diferencias. No se reconocen activos o pasivos por impuestos diferidos si las diferencias temporarias surgen del menor valor o del reconocimiento inicial (excepto en una combinación de negocios) de otros activos y pasivos en una transacción que no afecta los resultados tributarios ni los resultados financieros. El valor libro de los activos por impuestos diferidos es revisado a la fecha de cada estado de situación financiera y se reduce en la medida que ya no sea probable que se disponga de suficientes resultados tributarios disponibles para permitir la recuperación de todo o parte del activo. Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos a las tasas tributarias que se espera estén vigentes en el período en el cual se liquide el pasivo o se realice el activo, basado en las tasas tributarias que se hayan aprobado, al cierre del período del estado de situación.

La medición de los activos y pasivos por impuestos diferidos reflejan las consecuencias tributarias que se producirían debido a la manera en que AFC espera, a la fecha de reporte, recuperar o liquidar el valor libro de sus activos y pasivos. Los activos y pasivos por impuestos diferidos son compensados cuando se tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, ante la autoridad tributaria los montos reconocidos en esas partidas y cuando los activos y pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta correspondiente a la misma autoridad tributaria y la compañía pretende liquidar sus activos y pasivos tributarios corrientes sobre una base neta. Los activos y pasivos por impuestos a la renta para el ejercicio han sido determinados considerando el monto que se espera pagar de acuerdo a las disposiciones legales vigentes. Los efectos son registrados en resultados. Los impuestos diferidos han sido calculados determinando las diferencias temporarias entre los activos y pasivos tributarios y sus respectivos valores libros.

m. 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.

n. Aprobación de Estados Financieros

Los presentes estados financieros fueron aprobados en sesión extraordinaria de Directorio N° 44 realizada el día 24 de abril de 2020.

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.

- **Activos y Pasivos financieros**

- Reconocimiento y medición inicial

Los activos y pasivos financieros son reconocidos en el estado de situación financiera cuando, y solo cuando, se conviertan en parte de las cláusulas contractuales del instrumento. En el reconocimiento inicial los activos y pasivos financieros son medidos por su valor razonable incluyendo, en el caso de un activo financiero o pasivo financiero que no se contabilice al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición.

- Baja

Los activos financieros se dejan de reconocer cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o se transfieran los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales en una transacción en que la se transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad del activo financiero, o no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad y no retiene control sobre los activos transferidos.

Los pasivos financieros serán dados de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido pagada o haya expirado.

- Compensación

Los activos y pasivos financieros son objeto de compensación, de manera que se presente en el estado de situación financiera su importe neto cuando la sociedad tenga el derecho exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos, y tenga la intención de liquidar por el importe neto el activo y el pasivo simultáneamente.

- Clasificación y medición posterior

La Sociedad clasifica sus activos financieros según el modelo de negocio en el que los activos son gestionados y sus características de flujo de efectivo. En el reconocimiento inicial, un activo financiero se clasifica como medido a: Costo amortizado; Valor razonable con cambios en otro resultado integral; Valor razonable con cambios en resultados.

Los activos financieros no se reclasifican después de su reconocimiento inicial, excepto si la Sociedad cambia su modelo de negocio por uno para gestionar los activos financieros, en cuyo caso todos los activos financieros afectados son reclasificados el primer día del primer período sobre el que se informa posterior al cambio en el modelo de negocio. La definición de cada clasificación se indica a continuación:

- a) **Costo amortizado:** el activo financiero se medirá al costo amortizado si se cumplen las dos condiciones siguientes:

- El activo financiero se conserva dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros para obtener flujos de efectivo contractuales; y
- Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas específicas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Estos activos se miden posteriormente al costo amortizado usando el método del interés efectivo. El costo amortizado se reduce por las pérdidas por deterioro. El ingreso por intereses, las ganancias y pérdidas por conversión de moneda extranjera y el deterioro se reconocen en resultados. Cualquier ganancia o pérdida en la venta del activo financiero se reconoce en resultados.

Por otra parte, la Sociedad clasifica posteriormente todos sus pasivos como medidos a costo amortizado, excepto por:

- Los pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados.
 - Los pasivos financieros que surjan por la transferencia de activos financieros que no cumplan los resultados para su baja en cuantías o que se contabilicen utilizando el enfoque de la implicación continuada.
 - Contratos de garantía financiera.
 - Contraprestación contingente producto de una combinación de negocio.
- b)** Valor razonable con cambios en otro resultado integral (VRCORI) si se cumplen las dos condiciones siguientes y no está medido a valor razonable con efecto en resultados:
- El activo financiero se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo se logra obteniendo flujos de efectivo contractuales y vendiendo activos financieros.
 - Los flujos de efectivo son únicamente pagos del principal e intereses.

Estos activos se miden posteriormente al valor razonable. El ingreso por intereses calculado bajo el método de interés efectivo, las ganancias y pérdidas por conversión de moneda extranjera y el deterioro se reconocen en resultados. Otras ganancias y pérdidas netas se reconocen en otro resultado integral. La ganancia o pérdida en la venta del activo se reconoce en resultados.

En el reconocimiento inicial de una inversión de patrimonio que no es mantenida para negociación, la Sociedad puede realizar una elección irrevocable en el momento del reconocimiento inicial de presentar los cambios posteriores en el valor razonable en otro resultado integral. Esta elección se hace individualmente para cada inversión.

- c)** Valor razonable con cambios en resultados (VRRCR): categoría residual para los activos que no cumplen con las clasificaciones anteriores.

Estos activos se miden posteriormente al valor razonable. Las ganancias y pérdidas netas, incluyendo cualquier ingreso por intereses o dividendos, se reconocen en resultados.

La sociedad clasifica todos sus pasivos financieros como medidos posteriormente al costo amortizado a excepción de los derivados que son pasivos que se miden a su valor razonable.

- Evaluación del Modelo de Negocio

La Sociedad realiza una evaluación del modelo de negocio considerando su Política de liquidez y excedentes de caja que determinan la selección de las contrapartes incluyendo su clasificación de riesgo.

- Evaluación si los flujos de efectivo contractuales son sólo pagos del principal y los intereses

Para propósitos de esta evaluación, el principal se define como el valor razonable del activo financiero en el momento del reconocimiento inicial. El interés se define como la contraprestación por el valor temporal del dinero por el riesgo crediticio asociado con el importe principal pendiente durante un período de tiempo concreto y por otros riesgos y costos de préstamo básicos (por ejemplo, el riesgo de liquidez y los costos administrativos), así como también un margen de utilidad.

Al evaluar si los flujos de efectivo contractuales son solo pagos del principal e intereses, el Fondo considera los términos contractuales del instrumento. Esto incluye evaluar si un activo financiero contiene una condición contractual que pudiera cambiar el calendario o importe de los flujos de efectivo contractuales de manera que no cumpliría esta condición. Al hacer esta evaluación, la Sociedad considera:

- Hechos contingentes que cambiarían el importe o el calendario de los flujos de efectivo;
- Términos que podrían ajustar la razón del cupón contractual, incluyendo características de tasa variable;
- Características de pago anticipado y prórroga; y
- Términos que limitan el derecho del Fondo a los flujos de efectivo procedentes de activos específicos (por ejemplo, características sin recurso).

Una característica de pago anticipado es consistente con el criterio de únicamente pago del principal y los intereses si el importe del pago anticipado representa sustancialmente los importes no pagados del principal e intereses sobre el importe principal, que puede incluir compensaciones adicionales razonables para la cancelación anticipada del contrato. Adicionalmente, en el caso de un activo financiero adquirido con un descuento o prima de su importe nominal contractual, una característica que permite o requiere el pago anticipado de un importe que representa sustancialmente el importe nominal contractual más los intereses contractuales devengados (pero no pagados) (que también pueden incluir una compensación adicional razonable por término anticipado) se trata como consistente con este criterio si el valor razonable de la característica de pago anticipado es insignificante en el reconocimiento inicial.

- **Propiedades, Planta y Equipos**

Los elementos clasificados en propiedades, 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.

- **Arrendamiento**

La Sociedad ha aplicado la NIIF 16 usando el enfoque retrospectivo modificado y, en consecuencia, la información comparativa no ha sido reexpresada y continúa informándose en conformidad con la Norma NIC 17 y la CINIIF 4. Los detalles de las políticas contables bajo la Norma NIC 17 y la CINIIF 4 se revelan por separado.

Política aplicable a contar del 1 de enero de 2019

Al inicio de un contrato, la Sociedad evalúa si el contrato es, o contiene, un arrendamiento. Un contrato es, o contiene, un arrendamiento si transmite el derecho a controlar el uso de un activo identificado por un periodo de tiempo a cambio de una contraprestación. Para evaluar si un contrato conlleva el derecho a controlar el uso de un activo identificado, la Sociedad usa la definición de arrendamiento incluida en la Norma NIIF 16. Esta política se aplica a los contratos suscritos el 1 de enero de 2019 o después.

a) Como arrendatario

La Sociedad evalúa en cada contrato si es o contiene un componente de arriendo bajo IFRS 16, y determina si este componente es identificable para contabilizarlo en forma separada. En el caso de los arrendamientos de propiedades, la Sociedad ha escogido no separar los componentes y contabilizarlo como un componente de arrendamiento único.

La Sociedad reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento a la fecha de comienzo del arrendamiento. El activo por derecho de uso se mide inicialmente al costo, que incluye el importe inicial del pasivo por arrendamiento ajustado por los pagos por arrendamiento realizados antes o a partir de la fecha de comienzo, más cualquier costo directo inicial incurrido y una estimación de los costos a incurrir al desmantelar y eliminar el activo subyacente o el lugar en el que está ubicado, menos los incentivos de arrendamiento recibidos.

Posteriormente, el activo por derecho de uso se deprecia usando el método lineal a contar de la fecha de comienzo y hasta el final del plazo del arrendamiento, a menos que el arrendamiento transfiera la propiedad del activo subyacente a la Sociedad al final del plazo del arrendamiento o que el costo del activo por derecho de uso refleje que la Sociedad va a ejercer una opción de compra. En ese caso, el activo por derecho de uso se depreciará a lo largo de la vida útil del activo subyacente, que se determina sobre la misma base que la de las propiedades y equipos. Además, el activo por derecho de uso se reduce periódicamente por las pérdidas por deterioro del valor, si las hubiere, y se ajusta por ciertas nuevas mediciones del pasivo por arrendamiento.

El pasivo por arrendamiento se mide inicialmente al valor presente de los pagos por arrendamiento que no se hayan pagado en la fecha de comienzo, descontado usando la tasa de interés implícita en el arrendamiento o, si esa tasa no pudiera determinarse fácilmente, la tasa incremental por préstamos de la Sociedad. Por lo general, la Sociedad usa su tasa incremental por préstamos como tasa de descuento. La Sociedad determina su tasa incremental por préstamos obteniendo tasas de interés de diversas fuentes de financiación externas y realiza ciertos ajustes para reflejar los plazos del arrendamiento y el tipo de activo arrendado.

Los pagos por arrendamiento incluidos en la medición del pasivo por arrendamiento incluyen lo siguiente:

- pagos fijos, incluyendo los pagos en esencia fijos;
- pagos por arrendamiento variables, que dependen de un índice o una tasa, inicialmente medidos usando el índice o tasa en la fecha de comienzo;
- importes que espera pagar el arrendatario como garantías de valor residual; y
- el precio de ejercicio de una opción de compra si la Sociedad está razonablemente segura de ejercer esa opción, los pagos por arrendamiento en un período de renovación

opcional si la Sociedad tiene certeza razonable de ejercer una opción de extensión, y pagos por penalizaciones derivadas de la terminación anticipada del arrendamiento a menos que la Sociedad tenga certeza razonable de no terminar el arrendamiento anticipadamente.

El pasivo por arrendamiento se mide al costo amortizado usando el método de interés efectivo. Se realiza una nueva medición cuando existe un cambio en los pagos por arrendamiento futuros producto de un cambio en un índice o tasa, si existe un cambio en la estimación de la Sociedad del importe que se espera pagar bajo una garantía de valor residual, si la Sociedad cambia su evaluación de si ejercerá o no una opción de compra, ampliación o terminación, o si existe un pago por arrendamiento fijo en esencia que haya sido modificado.

Cuando se realiza una nueva medición del pasivo por arrendamiento de esta manera, se realiza el ajuste correspondiente al importe en libros del activo por derecho de uso, o se registra en resultados si el importe en libros del activo por derecho de uso se ha reducido a cero.

La Sociedad presenta activos por derecho de uso que no cumplen con la definición de propiedades de inversión en 'propiedades, planta y equipo' y pasivos por arrendamiento en 'otros pasivos financieros' en el estado de situación financiera.

Arrendamientos de corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor. La Sociedad ha escogido no reconocer activos por derecho de uso y pasivos por arrendamiento por los arrendamientos de activos de bajo valor y arrendamientos de corto plazo. La Sociedad reconoce los pagos por arrendamiento asociados con estos arrendamientos como gasto sobre una base lineal durante el plazo del arrendamiento.

b) Como arrendador

Cuando la Sociedad actúa como arrendador, determina al comienzo del arrendamiento si cada arrendamiento es un arrendamiento financiero o uno operativo.

Para clasificar cada arrendamiento, la Sociedad realiza una evaluación general de si el arrendamiento transfiere o no sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo subyacente. Si este es el caso, el arrendamiento es un arrendamiento financiero; si no es así, es un arrendamiento operativo. Como parte de esta evaluación, la Sociedad considera ciertos indicadores como por ejemplo si el arrendamiento cubre la mayor parte de la vida económica del activo.

Política aplicable antes del 1 de enero de 2019

Para los contratos realizados antes del 1 de enero de 2019, la Sociedad determinó si el acuerdo era o contenía un arrendamiento con base en la evaluación de si:

- el cumplimiento del acuerdo dependía del uso de un activo o activos específicos; y
- el acuerdo había conllevado un derecho para usar el activo. Un acuerdo conllevaba el derecho de usar el activo si se cumplía una de las siguientes condiciones:
 - el comprador tenía la capacidad o el derecho de operar el activo obteniendo o controlando una cantidad más que insignificante del producto;
 - el comprador tenía la capacidad o el derecho de controlar el acceso físico al activo obteniendo o controlando una cantidad más que insignificante del producto; o
 - los hechos y circunstancias indicaban que era una posibilidad remota que otras partes obtuvieran una cantidad más que insignificante del producto, y el precio por unidad no era fijo por unidad de producto ni tampoco era igual al precio de mercado actual por unidad de producto.

a) Como arrendatario

En el período comparativo, en su calidad de arrendatario la Sociedad clasificó como arrendamientos financieros los arrendamientos que transferían sustancialmente todos los riesgos y ventajas relacionados con la propiedad. Cuando este era el caso, los activos arrendados se medían inicialmente a un importe igual al menor valor entre el valor razonable y el valor presente de los pagos mínimos por el arrendamiento. Los pagos mínimos por arrendamiento eran los pagos que el arrendatario debía realizar durante el plazo del arrendamiento, excluyendo cualquier renta contingente. Con posterioridad al reconocimiento inicial, los activos se contabilizaban de acuerdo con la política contable aplicable al activo correspondiente.

Los activos mantenidos bajo otros arrendamientos se clasificaban como arrendamientos operativos y no se reconocían en el estado de situación financiera de la Sociedad. Los pagos realizados bajo arrendamientos operativos se reconocían en resultados en forma lineal durante el plazo del arrendamiento. Los incentivos por arrendamiento recibidos eran reconocidos como parte integral del gasto total por arrendamiento durante el plazo de este.

b) Como arrendador

Cuando la Sociedad actuaba como arrendador, determinaba al comienzo del arrendamiento si cada arrendamiento era un arrendamiento financiero o uno operativo. Para clasificar cada arrendamiento, la Sociedad realizaba una evaluación general de si el arrendamiento transfería o no sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo subyacente. Si este era el caso, el arrendamiento era un arrendamiento financiero; si no era así, era un arrendamiento operativo. Como parte de esta evaluación, la Sociedad consideraba ciertos indicadores como por ejemplo si el arrendamiento cubría la mayor parte de la vida económica del activo.

• **Activos intangibles**

Los activos intangibles están compuestos por proyectos de desarrollo interno de programas computacionales.

- Investigación y desarrollo

Los desembolsos por actividades de investigación, emprendidas con la finalidad de obtener nuevos conocimientos tecnológicos y entendimiento, son reconocidos en resultados cuando se incurren.

Las actividades de desarrollo involucran un plan o diseño para la producción de nuevos productos y procesos, sustancialmente mejorados. El desembolso en etapa de desarrollo se capitaliza sólo si puede estimarse con fiabilidad, si el producto o proceso es viable técnica y comercialmente, se obtienen posibles beneficios económicos a futuro y la Sociedad pretende y posee suficientes recursos para completar el desarrollo y para usar o vender el activo. De no ser así, se reconocen en resultados cuando se incurren.

El desembolso capitalizado incluye el costo de materiales y equipos, mano de obra y gastos generales que son directamente atribuibles a la preparación del activo para su uso previsto.

Cuando la Sociedad efectúa desarrollos computacionales en conjunto con terceros o partes relacionadas, los costos de estos proyectos son disminuidos de los aportes recibidos de éstos.

Después del reconocimiento inicial, los costos de desarrollo se miden al costo, menos la amortización acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro.

- **Deterioro de valor de activos**

Activos financieros no derivados

- a) **Activos financieros clasificados a valor razonable con cambios en resultados**

La Sociedad no aplica deterioro para los instrumentos valorizados a valor razonable con cambios en resultado, debido a que este valor considera el deterioro si lo hubiera.

- b) **Activos Financieros clasificados a costo amortizado**

La Sociedad al cierre de los presentes estados financieros no mantiene este tipo de activos, excepto por los deudores comerciales y las cuentas por cobrar de las empresas relacionadas. La Sociedad reconoce una corrección de valor por pérdidas crediticias esperadas sobre un activo financiero que se mide a Costo amortizado en función a la variación en el riesgo crediticio de un instrumento financiero y los escenarios de pérdidas esperadas. En caso de no haber incremento en el riesgo crediticio del instrumento, la Sociedad reconoce el valor por pérdidas para ese instrumento financiero por un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses. En caso de haber incremento en el riesgo crediticio del instrumento, la Sociedad reconoce el valor por pérdidas para ese instrumento financiero por un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo. El objetivo de los requerimientos de deterioro de valor es reconocer las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo de todos los instrumentos financieros para los cuales ha habido incrementos significativos en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial (evaluado sobre una base colectiva o individual) considerando toda la información razonable y sustentable, incluyendo la que se refiera al futuro. Si en el ejercicio anterior, la Sociedad ha medido el valor del deterioro de un instrumento financiero considerando las pérdidas esperadas durante la vida total del activo, pero en el ejercicio actual deja de cumplirse la condición del aumento de riesgo crediticio descrito en la metodología de cálculo, la Sociedad reconoce el deterioro para ese instrumento financiero por un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses.

- c) **Activos no financieros**

La Sociedad evalúa periódicamente si existen indicadores de 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 del 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 Sociedad 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 2019 y 2018, 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 y a la implementación de NIIF 16 “Arrendamientos”.

- **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)

b.1 Procedimientos contables vigentes

Los siguientes pronunciamientos contables son de aplicación obligatoria a partir de los períodos iniciados el 1 de enero de 2019:

Nuevas NIIF y CINIIF

NIIF 16 Arrendamientos.

CINIIF 23 Incertidumbre frente a los tratamientos del Impuesto a las Ganancias.

Modificaciones a las NIIF

Participaciones de Largo Plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos (Modificaciones a la NIC 28).

Características de Cancelación Anticipada con Compensación Negativa (Modificaciones a la NIIF 9).

Modificaciones de Planes, Reducciones y Liquidaciones (Modificaciones a la NIC 19).

Ciclo de Mejoras Anuales a las Normas NIIF 2015-2017 (Modificaciones a las NIIF 3, NIIF11, NIC 12 y NIC 23).

NIIF 16 “Arrendamientos”

La sociedad a contar del 1 de enero de 2019. ha implementado NIIF 16 Arrendamiento ver cambio contables en nota 3c.

CINIIF 23 “Incertidumbre sobre Tratamientos Tributarios”

Esta interpretación, emitida el 7 de junio de 2017, orienta la determinación de utilidades (pérdidas) tributarias, bases tributarias, pérdidas tributarias no utilizadas, créditos tributarios no utilizados y tasas de impuestos cuando hay incertidumbre respecto de los tratamientos de impuesto a las ganancias bajo NIC 12.

Específicamente considera:

- Si los tratamientos tributarios debieran considerarse en forma colectiva.
- Los supuestos relativos a la fiscalización de la autoridad tributaria.
- La determinación de la ganancia (pérdida) tributaria, las bases imponibles, las pérdidas tributarias no utilizadas, los créditos tributarios no utilizados y las tasas de impuestos.
- El efecto de los cambios en los hechos y circunstancias.

La interpretación es efectiva para los períodos anuales que comienzan el, o después del, 1 de enero de 2019, permitiéndose la adopción anticipada.

La Administración ha evaluado los impactos que podría generar la mencionada norma en las operaciones de la sociedad, concluyendo que no tiene impactos significativos en los estados financieros.

b.2 Procedimientos contables emitidos aún no vigentes

Los siguientes pronunciamientos contables emitidos son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2019 y no han sido aplicadas en la preparación de estos estados financieros. La Sociedad Administradora tiene previsto adoptar los pronunciamientos contables que le corresponda en sus respectivas fechas de aplicación y no anticipadamente.

Nueva NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 17: Contratos de Seguro	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2021. Se permite adopción anticipada para entidades que aplican la NIIF 9 y la NIIF 15 en o antes de esa fecha.
Modificaciones a las NIIF	
Venta o Aportaciones de Activos entre un Inversor y su Asociada o Negocio Conjunto (Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28).	Fecha efectiva diferida indefinidamente.
Modificaciones a las referencias al Marco Conceptual en las Normas NIIF	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020.
Definición de Negocio (Modificaciones a la NIIF 3)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020. Se permite adopción anticipada.
Definición de Material (Modificaciones a la NIC 1 y a la NIC 8)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020. Se permite adopción anticipada.
Reforma de la Tasa de Interés de Referencia (Modificaciones a las NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020. Se permite adopción anticipada.

La administración evalúa que no hay cambio significativos por la implementación de estas normas en los futuros estados financieros

c. Cambios en una política contable

Las políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros, han sido aplicadas uniformemente en comparación con los estados financieros terminados el año anterior, excepto por la aplicación de la nueva Norma de Información Financiera “NIIF 16”, que fue adoptada por la Sociedad a partir del 1 de enero de 2019. Algunas otras nuevas normas también entraron en vigencia a contar del 1 de enero de 2019, pero no tienen un efecto significativo sobre los estados financieros.

La Sociedad decidió implementar la Norma utilizando el enfoque retrospectivo modificado, en consecuencia, el efecto acumulado de adoptar la Norma NIIF 16 se reconoció como ajuste al saldo inicial de las ganancias acumuladas al 1 de enero de 2019, en consecuencia, la información comparativa presentada para 2018 no ha sido reexpresada es decir, está presentada, como fue informada previamente, bajo la Norma NIC 17 y las interpretaciones relacionadas. Los detalles de los cambios en las políticas contables se revelan a continuación. Adicionalmente, los requerimientos de revelación de la Norma NIIF 16 por lo general no han sido aplicados a la información comparativa.

La Sociedad reconocerá nuevos activos y pasivos (corrientes y no corrientes) por sus arrendamientos operativos de Inmuebles destinados al desarrollo de las actividades administrativas, comerciales y operativas de la Sociedad, esto de acuerdo a lo descrito en la Nota 3a. Políticas contables significativas. La naturaleza de los gastos relacionados con esos arrendamientos (que originalmente corresponden sólo al gasto mensual del canon de arrendamiento definido contractualmente) cambiará a partir de la adopción de la norma ya que se reconocerá un cargo por depreciación de los activos originados por el derecho de uso de los mismos y un gasto por interés originado en el registro de las obligaciones por el arrendamiento, esto de acuerdo al plazo estimado de vigencia de la obligación

a) Definición de un arrendamiento

Previamente, la Sociedad determinó al comienzo del contrato si el acuerdo es o contiene un arrendamiento bajo la CINIIF 4 Determinación de si un Acuerdo es o contiene un Arrendamiento. Ahora la administración evalúa si un contrato es o contiene un arrendamiento con base en la definición de un arrendamiento, como se explica en la Nota 3a. Políticas contables significativas.

La Sociedad, además, consideró en la evaluación la aplicación de la solución práctica para adoptar la definición de arrendamiento en el momento de la transición. Esto significa que aplicará la Norma NIIF 16 a todos los contratos suscritos antes del 1 de enero de 2019 e identificados como arrendamientos en conformidad con las Normas NIC 17 y CINIIF 4. En consecuencia, la definición de arrendamiento bajo la Norma NIIF 16 solo se aplicó a los contratos realizados o modificados el 1 de enero de 2019 o después.

b) Como arrendatario

En su calidad de arrendatario, la Sociedad previamente clasificó los arrendamientos como operativos o financieros dependiendo de su evaluación respecto de si el arrendamiento transfería significativamente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo subyacente al Grupo. Bajo la Norma NIIF 16, la Sociedad reconoce activos por derecho de uso y pasivos por arrendamiento para la mayoría de los arrendamientos - es decir, estos arrendamientos están registrados contablemente.

b.1) Arrendamientos clasificados como arrendamientos operativos bajo la Norma NIC 17

Anteriormente, la Sociedad clasificaba los arrendamientos de propiedades como arrendamientos operativos según la Norma NIC 17. Al momento de la transición, para estos arrendamientos, los pasivos por arrendamiento estaban medidos al valor presente de los pagos por arrendamiento restantes, descontados usando la tasa incremental por préstamos al 1 de enero de 2019.

Los activos por derecho de uso se miden:

- por su importe en libros como si la NIIF 16 hubiese sido aplicada desde la fecha de inicio, descontado usando la tasa incremental por préstamos de la Sociedad a la fecha de aplicación inicial: la Sociedad aplicó este enfoque a sus arrendamientos de propiedades más grandes; o

- por un importe igual al pasivo por arrendamiento, ajustado por el importe de cualquier pago por arrendamiento pagado por anticipado o acumulado – la Sociedad aplicó este enfoque a todos los otros arrendamientos.

La Sociedad ha aplicado pruebas de deterioro del valor a sus activos por derecho de uso en la fecha de transición y ha llegado a la conclusión de que no hay indicios de que los activos por derecho de uso estén deteriorados.

La Sociedad usó las siguientes soluciones prácticas al aplicar la Norma NIIF 16 a los arrendamientos previamente clasificados como arrendamientos operativos bajo la Norma NIC 17. En particular, la Sociedad:

- reconoció activos y pasivos por derecho de uso por arrendamientos para los que el plazo de arrendamiento termina dentro de un plazo de 12 meses desde la fecha de aplicación inicial;
- reconoció activos y pasivos por derecho de uso por arrendamientos de activos de bajo valor (por ejemplo, equipos informáticos);
- excluyó los costos directos iniciales de la medición del activo por derecho de uso a la fecha de aplicación inicial; y
- usó razonamiento en retrospectiva para determinar el plazo del arrendamiento.

b.2) Arrendamientos clasificados como arrendamientos financieros bajo la Norma NIC 17

Estos arrendamientos estaban clasificados como arrendamientos financieros bajo la Norma NIC 17. Para estos arrendamientos, el importe en libros del activo por derecho de uso y el pasivo por arrendamiento al 1 de enero de 2019 se determinaban como el importe en libros del activo por arrendamiento y el pasivo por arrendamiento bajo la Norma NIC 17 inmediatamente antes de esa fecha.

c) Impacto sobre los estados financiero

c.1) Impacto en la transición

En la transición a la Norma NIIF 16, la Sociedad reconoció activos por derecho de uso adicionales, incluyendo propiedades planta y equipos, y pasivos por arrendamientos adicionales. El impacto en la transición se resume a continuación.

Activos por derecho de uso - propiedades, planta y equipo M\$ 7.145.888 y Pasivos por arrendamiento por el mismo valor.

Al medir los pasivos por arrendamiento para los arrendamientos que estaban clasificados como arrendamientos operativos, la Sociedad descontó los pagos por arrendamiento usando su tasa por préstamo al 1 de enero de 2019. La tasa anual aplicada es de 5,24% para los contratos expresados en pesos y de 2,26% para los contratos expresados en UF.

Durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2019, no han ocurrido otros cambios contables significativos que afecten la presentación de estos estados financieros, respecto del año anterior.

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 31-12-2019 M\$	Ejercicio 31-12-2018 M\$
Efectivo en caja	5.712	5.700
Saldos en bancos	160.386	152.156
Otro efectivo y equivalentes al efectivo		0
Total efectivo y equivalente al efectivo	166.098	157.856

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 31-12-2019 M\$	Ejercicio 31-12-2018 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	166.098	157.856
Efectivo y equivalentes al efectivo, estado de flujo de efectivo	166.098	157.856

b. Saldos de efectivo significativos no disponibles

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Administradora mantiene saldos por este concepto en cuentas corrientes bancarias (Banco Estado, Banco BCI y Banco Chile) destinados exclusivamente al pago de prestaciones de cesantía y asignación familiar.

Saldos de efectivo significativos no disponibles	Ejercicio 31-12-2019 M\$	Ejercicio 31-12-2018 M\$
Saldos de efectivo significativos no disponibles	50.426	48.856
Total Saldos de Efectivo significativos no Disponible	50.426	48.856

c. Detalle de transacciones no monetarias significativas

La Sociedad al 31 de diciembre de 2019 y 2018 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 solo 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
01/01/2019 al 31/12/2019	0,49%	0,49%
CONCEPTOS	COMISION COBRADA	
Comisiones mensuales	Fondo de Cesantía	Fondo de Cesantía Solidario
01/01/2019 al 31/12/2019	0,49%	0,49%
CONCEPTOS	COMISION BASE ANUAL	
Comisiones mensuales	Fondo de Cesantía	Fondo de Cesantía Solidario
01/01/2018 al 31/12/2018	0,49%	0,49%
CONCEPTOS	COMISION COBRADA	
Comisiones mensuales	Fondo de Cesantía	Fondo de Cesantía Solidario
01/01/2018 al 31/12/2018	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 carteras 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 2019 y 2018, significó cobrar la cantidad de M\$ 1.498.434 y M\$1.029.084, 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 2019 y 2018 fue de M\$ 37.224.961 y M\$ 32.007.957, 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 2019 y 2018, se desglosan de la siguiente forma:

Fecha de cierre del ejercicio actual que se informa: 31-12-2019							
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 Mantención de saldo	Enero	1.651.301	0	1.651.301	1,91	1,41	2,21
	Febrero	1.736.965	0	1.736.965	1,94	1,46	2,26
	Marzo	1.674.772	0	1.674.772	1,19	0,64	1,44
	Abril	1.702.984	0	1.702.984	3,54	2,99	3,79
	Mayo	1.740.925	0	1.740.925	3,41	2,80	3,60
	Junio	1.740.255	0	1.740.255	4,94	4,39	5,19
	Julio	1.765.715	0	1.765.715	4,39	3,80	4,60
	Agosto	1.805.294	0	1.805.294	6,25	5,66	6,46
	Septiembre	1.828.531	0	1.828.531	8,09	7,57	8,37
	Octubre	1.891.953	0	1.891.953	5,92	5,34	6,14
	Noviembre	1.834.634	0	1.834.634	4,05	3,56	4,36
	Diciembre	1.850.867	0	1.850.867	2,48	1,95	2,75
Total Comisiones Cobradas		21.224.196	0	21.224.196			
Fondo de Cesantía Solidario (FCS)							
Porcentual por Mantención de saldo y Compensatoria	Enero	1.195.375	0	1.195.375	1,74	0,66	2,56
	Febrero	1.214.658	0	1.214.658	2,12	1,09	2,99
	Marzo	1.154.120	0	1.154.120	1,66	0,62	2,52
	Abril	1.346.810	0	1.346.810	4,07	3,06	4,96
	Mayo	1.284.377	0	1.284.377	5,22	4,14	6,04
	Junio	1.243.476	0	1.243.476	6,13	5,11	7,01
	Julio	1.452.756	0	1.452.756	6,92	5,91	7,81
	Agosto	1.369.404	0	1.369.404	8,99	7,94	9,84
	Septiembre	1.483.821	0	1.483.821	10,68	9,61	11,51
	Octubre	1.394.700	0	1.394.700	8,58	7,48	9,38
	Noviembre	1.397.477	0	1.397.477	5,02	3,96	5,86
	Diciembre	1.463.791	0	1.463.791	1,97	0,91	2,81
Total Comisiones Cobradas		16.000.765	0	16.000.765			
Total		37.224.961	0	37.224.961			

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: 31-12-2018							
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 Mantención de saldo	Enero	1.492.417	0	1.492.417	-0,89	-1,25	-0,45
	Febrero	1.529.752	0	1.529.752	-0,71	-1,13	-0,33
	Marzo	1.517.999	0	1.517.999	-0,75	-1,16	-0,36
	Abril	1.539.866	0	1.539.866	-0,06	-0,41	0,39
	Mayo	1.551.137	0	1.551.137	0,33	-0,03	0,77
	Junio	1.553.931	0	1.553.931	1,00	0,59	1,39
	Julio	1.558.700	0	1.558.700	1,52	1,12	1,92
	Agosto	1.585.179	0	1.585.179	1,42	0,99	1,79
	Septiembre	1.594.719	0	1.594.719	2,69	2,26	3,06
	Octubre	1.601.083	0	1.601.083	1,43	0,96	1,76
	Noviembre	1.621.850	0	1.621.850	1,67	1,24	2,04
	Diciembre	1.625.747	0	1.625.747	1,09	0,61	1,41
Total Comisiones Cobradas		18.772.380	0	18.772.380			
Fondo de Cesantía Solidario (FCS)							
Porcentual por Mantención de saldo y Compensatoria	Enero	1.085.723	0	1.085.723	-0,18	-1,02	0,88
	Febrero	1.030.453	0	1.030.453	0,29	-0,64	1,26
	Marzo	977.014	0	977.014	0,17	-0,83	1,07
	Abril	1.130.127	0	1.130.127	0,36	-0,61	1,29
	Mayo	1.078.093	0	1.078.093	1,13	0,16	2,06
	Junio	1.054.410	0	1.054.410	2,35	1,34	3,24
	Julio	1.142.391	0	1.142.391	1,71	0,72	2,62
	Agosto	1.124.823	0	1.124.823	1,48	0,43	2,33
	Septiembre	1.063.931	0	1.063.931	2,89	1,87	3,77
	Octubre	1.219.631	0	1.219.631	2,08	1,02	2,92
	Noviembre	1.155.728	0	1.155.728	0,99	0,01	1,91
	Diciembre	1.173.253	0	1.173.253	1,00	-0,03	1,87
Total Comisiones Cobradas		13.235.577	0	13.235.577			
Total		32.007.957	0	32.007.957			

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.

d. Cuadro Conciliatorio con los Fondos de Cesantía

	Ejercicio 31-12-2019 M\$	Ejercicio 31-12-2018 M\$
COMISIONES PAGADAS POR EL FONDO DE CESANTÍA CIC (Más)	21.475.430	18.944.759
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)	(251.234)	(172.379)
INGRESOS POR COMISIONES RECIBIDAS DEL FONDO DE CESANTÍA	21.224.196	18.772.380

	Ejercicio 31-12-2019 M\$	Ejercicio 31-12-2018 M\$
COMISIONES PAGADAS POR EL FONDO DE CESANTÍA SOLIDARIO FCS (Más)	15.807.319	13.037.567
Comisiones devengadas por la Sociedad Administradora, durante el Ejercicio, pendientes de cobrar (Más)	877.272	683.826
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)	(683.826)	(485.816)
Devolución de comisiones (Menos)	0	0
Corrección Monetaria de las comisiones netas (Menos)	0	0
INGRESOS POR COMISIONES RECIBIDAS DEL FONDO DE CESANTÍA SOLIDARIO	16.000.765	13.235.577

e. Comisiones por cobrar

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

Conceptos	Ejercicio 31-12-2019 M\$	Ejercicio 31-12-2018 M\$
Comisiones por cobrar al Fondo de Cesantía	0	0
Comisiones por cobrar al Fondo de Cesantía Solidario	877.272	683.826
Total	877.272	683.826

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la Sociedad Administradora registra flujos de ingresos por comisiones de M\$ 37.031.405 y M\$ 31.809.947, respectivamente.

f. Otras políticas de ingresos ordinarios

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 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 31-12-2019 M\$	Ejercicio 31-12-2018 M\$
Recuperación de costas de Cobranzas	189.154	165.992
Ingresos por Intereses de Cobranzas	260	708
Otros ingresos de operación	21	8
Total	189.435	166.708

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

Conceptos	Ejercicio 31-12-2019 M\$	Ejercicio 31-12-2018 M\$
Cuentas por cobrar al Fondo de Cesantía		
Aporte por reclamo de beneficios	1.491	1.982
Aportes por recaudación	20	101
Aporte por cierre reclamos	0	1.388
Subtotal Fondo de Cesantía (CIC)(1)	1.511	3.471
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)	1.511	3.471

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 2019 y 2018.

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	
				AI 31-12-2019 M\$	AI 31-12-2018 M\$	AI 31-12-2019 M\$	AI 31-12-2018 M\$
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	
				AI 31-12-2019 M\$	AI 31-12-2018 M\$	AI 31-12-2019 M\$	AI 31-12-2018 M\$
76.265.736-8	AFP Provida S.A.	1 mes	M\$	1.818	1.805	0	0
98.000.000-1	AFP Capital S.A.	1 mes	M\$	1.762	1.715	0	0
76.240.079-0	AFP Cuprum S.A.	1 mes	M\$	624	615	0	0
98.001.200-k	AFP Planvital S.A.	1 mes	M\$	255	497	0	0
Totales				4.459	4.632	0	0

b) Detalle de partes relacionadas y transacciones con partes relacionadas

b.1) Por transacciones con partes relacionadas

RUT	Sociedad	Naturaleza de la Relación	Descripción de la Transacción	AI 31-12-2019		AI 31-12-2018	
				Monto M\$	Efecto resultado (Cargo)/ Abono	Monto M\$	Efecto resultado (Cargo)/ Abono
76.265.736-8	AFP Provida S.A.	Accionista	Recaudación y custodia	21.509	(21.509)	23.032	(23.032)
98.000.000-1	AFP Capital S.A.	Accionista	Recaudación y custodia	20.829	(20.829)	20.424	(20.424)
76.240.079-0	AFP Cuprum S.A.	Accionista	Recaudación y custodia	8.003	(8.003)	7.806	(7.806)
98.001.200-k	AFP Planvital S.A.	Accionista	Recaudación y custodia	3.028	(3.028)	2.962	(2.962)
Total				53.369	(53.369)	54.224	(54.224)

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

RUT	Sociedad	Naturaleza de la Relación	Descripción de la Transacción	31-12-2019 M\$	31-12-2018 M\$
76.265.736-8	AFP Provida S.A.	Accionista	Pago de dividendos	2.071.497	1.518.421
98.000.000-1	AFP Capital S.A.	Accionista	Pago de dividendos	1.253.128	918.551
76.240.079-0	AFP Cuprum S.A.	Accionista	Pago de dividendos	711.810	521.762
98.001.200-k	AFP Planvital S.A.	Accionista	Pago de dividendos	225.904	165.589
76.265.736-8	AFP Provida S.A.	Accionista	Devolución de capital	0	972.000
98.000.000-1	AFP Capital S.A.	Accionista	Devolución de capital	0	588.000
76.240.079-0	AFP Cuprum S.A.	Accionista	Devolución de capital	0	334.000
98.001.200-k	AFP Planvital S.A.	Accionista	Devolución de capital	0	106.000
Total				4.262.339	5.124.323

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

	Ejercicio 31-12-2019 M\$	Ejercicio 31-12-2018 M\$
Remuneraciones recibidas por el personal clave de la gerencia, salarios	1.571.657	1.465.470
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	333.912	503.938
Remuneraciones recibidas por el personal clave de la gerencia, beneficios post-empleo	0	0
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	193.183
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	26.790	25.757
Total remuneraciones recibidas por el personal clave de la gerencia	1.932.359	2.188.348

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el personal clave de la Sociedad se encuentra conformado por:

Cargo	31-12-2019 N° Ejecutivos	31-12-2018 N° Ejecutivos
Gerente General	1	1
Gerentes	6	6
Subgerentes	12	9
Total	19	16

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 y corresponden a las indicadas en el numeral b.1 de esta nota y se refieren a los servicios de recaudación y custodia por los pagos de las Cotizaciones Previsionales, en virtud de las cláusulas contractuales cuyas tarifas son similares para todos los involucrados, con apego a la normativa vigente.

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 31-12-2019 M\$	Ejercicio 31-12-2018 M\$
Activos por impuestos diferidos relativos a depreciaciones	21.565	53.103
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	666.606	601.270
Activos por impuestos diferidos relativos a contratos de moneda extranjera	0	0
Activos por impuestos diferidos relativos a obligaciones por beneficios post-empleo	719.005	231.600
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	(3.321)	17.642
Reclasificación de la cuenta Pasivos diferidos	(268.584)	(332.789)
Total activos por impuestos diferidos	1.135.271	570.826

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 31-12-2019 M\$	Ejercicio 31-12-2018 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 31-12-2019 M\$	Ejercicio 31-12-2018 M\$
Pasivos por impuestos diferidos relativos a depreciaciones	0	0
Pasivos por impuestos diferidos relativos a amortizaciones	268.584	323.204
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	0	9.585
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	(268.584)	(332.789)
Total pasivos por impuestos diferidos	0	0

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

Ejercicio actual (31-12-2019)

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	476.180	0	314.020	162.160
Deducible	Provisiones de gastos operacionales	(59.784)	0	(59.784)	0
Deducible	Activos Fijos Tributarios y Financieros	(33.515)	0	(33.515)	0
Deducible	Activos Intangibles Tributarios y Financieros	0	(54.620)	54.620	0
Deducible	Reval. de Instrumentos Financieros (Otras Reservas)	0	0	0	0
Deducible	Reclasificación a la cuenta Activos diferidos	54.620	54.620	0	0
Total		437.501	0	275.341	162.160

Ejercicio anterior (31-12-2018)

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	(59.114)	0	(90.200)	31.086
Deducible	Provisiones de gastos operacionales	(56.244)	0	(19.471)	(36.773)
Deducible	Activos Fijos Tributarios y Financieros	5.612	0	5.612	0
Deducible	Activos Intangibles Tributarios y Financieros	0	(76.461)	(76.461)	0
Deducible	Reval. de Instrumentos Financieros (Otras Reservas)	0	(4.370)	(9.585)	5.215
Deducible	Reclasificación a la cuenta Activos diferidos	(80.831)	80.831	0	0
Total		(190.577)	0	(190.105)	(472)

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

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

	Ejercicio 31-12-2019 M\$	Ejercicio 31-12-2018 M\$
Gasto por impuestos corrientes a las ganancias		
Gasto por impuestos corrientes	2.591.830	1.443.313
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	(14.959)	5.026
Otro gasto por impuesto corriente	14.830	116.550
Total gasto por impuestos corrientes, neto	2.591.701	1.564.889
Gasto por impuestos diferidos a las ganancias		
Gasto diferido (ingreso) por impuestos relativos a la creación y reversión de diferencias temporarias	(275.341)	190.105
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	(275.341)	190.105
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	2.316.360	1.754.994

c.2 Conciliación de tributación aplicable

	Ejercicio 31-12-2019 M\$	Ejercicio 31-12-2018 M\$
Gasto por impuestos utilizando la tasa legal	2.348.981	1.624.680
Efecto impositivo de diferencias permanentes	(32.492)	(78.177)
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	14.830	116.550
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	(14.959)	0
Tributación calculada con la tasa aplicable	0	0
Otro incremento (disminución) en cargo por impuestos legales	0	91.941
Total ajustes al gasto por impuestos utilizando la tasa legal	(32.621)	130.314
Gasto por impuestos utilizando la tasa efectiva	2.316.360	1.754.994

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

	Ejercicio 31-12-2019	Ejercicio 31-12-2018
Tasa impositiva legal	27,0%	27,0%
Efecto impositivo de diferencias permanentes	(0,4%)	(1,3%)
Efecto la tasa impositiva de tasas de otras jurisdicciones	0,0%	0,0%
Efecto en tasa impositiva de ingresos ordinarios no imponibles	0,0%	0,0%
Efecto en tasa impositiva de gastos no deducibles	0,2%	2,0%
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	(0,2)%	0,0%
Otro incremento (disminución) en tasa impositiva legal	0,0%	1,5%
Total ajustes a la tasa impositiva legal	(0,4)%	2,2%
Tasa impositiva efectiva	26,6%	29,2%

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 introdujo el concepto de renta atribuida y se establecieron 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 aplicable a la Sociedad Administradora es la que se muestra en el siguiente cuadro:

Año Comercial	Régimen de Renta semi integrado
2014	21,0%
2015	22,5%
2016	24,0%
2017	25,5%
2018	27,0%
2019	27,0%

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

La Sociedad al 31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018 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 equivalentes 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 tiene utilidades en el presente ejercicio y durante el año 2019 repartió como dividendos el 100% de las utilidades acumuladas al 31 de diciembre de 2018.

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.

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 31-12-2019 M\$	Ejercicio 31-12-2018 M\$
Total activos finan. designados a valor razonable con cambios en resultados	9.817.100	7.129.203
Total activos financieros mantenidos para negociar	0	0
Total inversiones mantenidas hasta el vencimiento	0	0
Total préstamos y cuentas por cobrar	975.910	724.765
Total activos financieros disponibles para la venta	0	0

b.1.1 Detalle de activos financieros a valor razonable con cambios en resultados

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

EMISOR	Ejercicio 31-12-2019			Ejercicio 31-12-2018		
	Nº Cuotas	Valor Cuota	M\$	Nº Cuotas	Valor Cuota	M\$
Itaú Chile Adm. General de Fondos Mutuos	1.049.364,4249	1.868,5876	1.960.829	708.473,7803	1.817,0051	1.287.300
Scotia Fondos Mutuos	1.102.735,1618	1.928,9694	2.127.142	825.603,7860	1.876,2538	1.549.042
Inversiones Security Adm. de Fondos	1.462.363,2207	1.262,8491	1.846.744	1.174.090,1757	1.233,1680	1.447.850
Banco Estado Adm. General de Fondos	1.579.603,7497	1.257,5332	1.986.404	1.278.973,5528	1.223,4261	1.564.730
BCI Asset Management	141.414,8473	13.407,2235	1.895.981	97.777,1390	13.093,8636	1.280.281
TOTAL			9.817.100			7.129.203

b.2 Total pasivos financieros

	Ejercicio 31-12-2019 M\$	Ejercicio 31-12-2018 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	8.489.720	3.302.095

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 medido a valor razonable, 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 (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 Comisión para el Mercado Financiero; en consecuencia, las inversiones mantenidas se clasifican en el Nivel 1. El resto de los activos financieros se clasifican en el Nivel 2.

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, 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 2019 y 31 de diciembre de 2018, asciende a M\$ 9.817.100 y M\$ 7.129.203, respectivamente.

Los emisores de los instrumentos financieros, son los detallados en esta Nota en el numeral b.1.1 Para ellos, sus respectivas clasificaciones de riesgo al 31 de diciembre de 2019, son las que se señalan a continuación:

Emisor	FFMM
Itau-Corpbanca	AA+ fm/M1
Scotiabank	AA+ fm/M1
Security	AA+ fm/M1
Banco Estado	AAA fm/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 Finanzas y Desarrollo monitorea permanentemente las proyecciones financieras de la Sociedad.

El riesgo de liquidez en la actualidad es considerado bajo, ya que la Sociedad, 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 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 31-12-2019 M\$	Ejercicio 31-12-2018 M\$
Exposición bruta según estado de situación financiera para cada tipo de riesgo procedente de instrumentos financieros. (1)	975.910	732.765
Exposición bruta según estimaciones para riesgos procedente de instrumentos financieros. (2)	0	8.000
Exposición neta, concentraciones de riesgo.(3)=(1)-(2)	975.910	724.765

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 31-12-2019 M\$	Ejercicio 31-12-2018 M\$
Importe de exposición máxima al riesgo de crédito por clase de instrumento financiero		
Comisiones devengadas por cobrar a los Fondos de Cesantía	877.272	683.826
Cuentas por cobrar a empleadores	63.767	17.991
Cuentas por cobrar al Estado	223	1.868
Deudores varios	3.865	3.037
Anticipo a proveedores	25.467	10.675
Cuentas por cobrar a los Fondos de Cesantía (1)	1.511	3.471
Cuentas por cobrar a empleados	3.805	3.897
Total	975.910	724.765

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

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 31-12-2019 M\$	Ejercicio 31-12-2018 M\$
Valor libro de activo financiero vencido y no pagado pero no deteriorado con vencimiento menor de tres meses (1)	65.278	21.462
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)	65.278	21.462

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 31-12-2019 M\$	Ejercicio 31-12-2018 M\$
Valor libro de activo financiero deteriorado (1)	65.278	29.462
Aporte diferencias por cobrar empleador	42.535	17.991
Aporte deuda empleador por recuperar (3)	21.232	0
Aporte por reclamo de beneficios	1.491	1.982
Aporte por cierre reclamo	0	1.388
Aportes por recaudación	20	101
Monto de cualquier pérdida por deterioro relacionada (2)	0	8.000

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.

Nota (3) Corresponde a los aportes que efectúa la Sociedad por cuenta de un empleador para saldar una deuda previsional y que posteriormente recupera desde Tribunales o la Tesorería General de la Republica, según sea el caso.

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 31-12-2019 M\$	Ejercicio 31-12-2018 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	660.994	977.275
Importe de clase de pasivos expuestos al riesgo de liquidez con vcto. de 1 a 3 meses	1.118.309	4.239.087
Importe de clase de pasivos expuestos al riesgo de liquidez con vcto. de 3 a 12 meses	5.166.603	1.845.266
Importe de clase de pasivos expuestos al riesgo de liquidez con vcto. de 1 a 5 años	1.652.688	0
Importe de clase de pasivos expuestos al riesgo de liquidez con vcto. en 5 años o más	0	0
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 2019, por M\$ 8.229.444 y M\$ 5.929.720, respectivamente y al total de los pasivos corrientes y no corrientes al 31 de diciembre de 2018 por M\$ 4.968.033 y M\$ 1.658.520, respectivamente más, el monto determinado de arriendos operativos por M\$ 439.430 y M\$ 435.075, respectivamente (ver Nota 13 b.1).

13. ARRENDAMIENTOS (IAS 17)

La Administradora cuenta con arrendamientos de equipamiento computacional y de inmuebles:

a. Arrendamiento de Equipamiento computacional

a.1 Valor Libro

Clase de activo	31-12-2019 M\$ Valor Neto	31-12-2018 M\$ Valor Neto
Equipamiento computacional (PC's, impresoras y scanners)	0	445.507
Total	0	445.507

a.2 Conciliación entre monto total y valor actual

Al 31-12-2019

Nombre Acreedor				Total pagos mínimos futuros UF	Total pagos mínimos futuros M\$	Valor actual M\$
Sonda S.A.				0,00	0	0
Total				0,00	0	0
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%	0	0	0	0

Al 31-12-2018

Nombre Acreedor				Total pagos mínimos futuros UF	Total pagos mínimos futuros M\$	Valor actual M\$
Sonda S.A.				27.205,18	749.932	535.367
Total				27.205,18	749.932	535.367

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%	131.220	404.147	0	535.367

- **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 cumplidos 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, y durante todo ese año, se efectuó la renovación del equipamiento computacional que incluye la decisión de la Sociedad Administradora de adquirir estos equipos en el precio antes indicado, 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.

Con fecha 3 de junio de 2019, la Sociedad Administradora y Sonda S.A. acuerdan que la duración del contrato se extenderá hasta el 31 de julio de 2019 sin posibilidad de prórroga. Así también, se establece que AFC Chile II hará uso de la opción de compra establecida en el contrato, por un monto total de UF 11.444 más el Impuesto al Valor Agregado, lo que se materializó en el mes de agosto de 2019.

Para el año 2018, el pasivo por este concepto, se muestra en los rubros Pasivo Corrientes, Otros Pasivos Financieros (Código 21.11.030) y Pasivo No Corriente, Otros Pasivos Financieros (Código 22.11.030), los cuales se detallan en Nota 25.2 Otras Revelaciones, de los presentes estados financieros.

b. Arrendamiento de Inmuebles en Sucursales y Casa Matriz

b.1 Arrendamientos como arrendatario (NIIF 16)

i. Activos por derecho de uso

Los contratos que la Sociedad tiene bajo los contratos de NIIF 16 se registran bajo el rubro propiedad plantas y equipos en otras propiedad planta y equipo ver nota 14

ii) Importes reconocidos en resultados

2019 - Arrendamientos bajo la NIIF 16	31-12-2019 M\$
Interés sobre pasivos por arrendamiento	157.351
Gastos relacionados con arrendamientos de corto plazo	1.837.028
Gastos relacionados con arrendamientos de activos de bajo valor, excluidos los arrendamientos de corto plazo de activos de bajo valor	0

2018 - Arrendamientos operativos bajo la NIC 17	31-12-2018 M\$
Gastos de arrendamiento	1.718.676

iii) Importes reconocidos en el estado de flujos de efectivo

Importes reconocidos en el estado de flujos de efectivo	31-12-2019 M\$
Total de salidas de efectivo por arrendamientos	1.924.455

b.2. Arrendamientos como arrendador

La Sociedad no posee contratos de arriendo en calidad de arrendador.

- b.3** El total de pagos futuros mínimos del arrendamiento, derivados de contratos de arrendamiento operativo no revocables, para cada uno de los siguientes plazos:

Arrendos Operativos	Ejercicio 31-12-2019 M\$	Ejercicio 31-12-2018 M\$
Hasta un año	439.430	435.075
Entre uno y cinco años	0	0
Más de cinco años	0	0

- b.4** El monto total de los pagos futuros mínimos por subarrendos, derivados de contratos de arrendamiento operativo no revocables:

Al 31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, la Sociedad Administradora no ha efectuado subarrendos operativos.

- b.5** Las cuotas de arrendamientos operativos reconocidos como desembolsos al 31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, ascienden a la suma de M\$1.923.241 y M\$ 1.718.676, respectivamente.

- b.6** 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.

	Duración inicial	Cantidad	Porcentaje
Bodega	1 año	2	3,3%
Sucursales	3 años	2	3,3%
	4 años	8	13,1%
	5 años	43	70,5%
	6 años	2	3,3%
	9 años	2	3,3%
Casa Matriz	10 años	1	1,6%
Estacionamientos	Indefinido	1	1,6%
Total		61	100%

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

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

14.1 Políticas contables para propiedades, planta y equipos

Los muebles y equipos de propiedad de la Sociedad, 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 activos entre los años de vida útil estimada menos su valor residual.

En este rubro se encuentran los activos por derechos de uso, cuyo criterio contable se detalla en nota 3 sobre Propiedades Arrendadas.

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

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 01.01.2019	0	0	0	211.505	1.015	0	0	525.566	445.507	1.183.593
Cambios										
Adiciones	0	0	0	17.475	381.219	0	0	34.916	7.198.178	7.631.788
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 inversión		0	0							0
Desapropiaciones mediante Enajenación de Negocios	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Retiros		0	0	0	(1.631)	0	0	0	(325.704)	(327.335)
Gasto por depreciación			0	(71.292)	(163.637)	0	0	(271.670)	(2.008.654)	(2.515.253)
Incrementos (disminución) por revalorización y por pérdidas por deterioro del valor (reversiones) reconocido en el patrimonio neto (1)	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
Incremento (disminución) por revalorización reconocido en el estado de resultados		0	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	(53.817)	215.951	0	0	(236.754)	4.863.820	4.789.200
Saldo final al 31.12.2019	0	0	0	157.688	216.966	0	0	288.812	5.309.327	5.972.793

Nota: Otras Propiedades, planta y equipo, Neto: Corresponde a incorporación de bienes arrendados (NIIF 16) y bienes adquiridos por Leasing.

Por bienes arrendados las adiciones ascienden a M\$ 7.148.806 y su depreciación a M\$ 1.836.561.-

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 01.01.2018	0	0	0	166.815	3.518	0	5.315	1.110.367	505.220	1.791.235	
Cambios	Adiciones	0	0	0	98.938	0	0	185.997	217.379	502.314	
	Adquisiciones mediante combinaciones de	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
	Desapropiaciones	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	
	Transferencias a (desde) propiedades de			0						0	
	Desapropiaciones mediante Enajenación de	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
	Retiros			0	589	0	0	0	(2.301)	0	(1.712)
	Gasto por depreciación			0	(54.837)	(2.503)	0	(5.315)	(768.497)	(277.092)	(1.108.244)
	Incrementos (disminución) por revalorización y por pérdidas por deterioro del valor (reversiones) reconocido en el patrimonio neto (1)	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
	Incremento (disminución) por revalorización reconocido en el estado de resultados		0	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	44.690	(2.503)	0	(5.315)	(584.801)	(59.713)	(607.642)	
Saldo final al 31.12.2018	0	0	0	211.505	1.015	0	0	525.566	445.507	1.183.593	

Nota: Otras Propiedades, planta y equipo, Neto: Corresponde a incorporación adquiridas por Leasing.

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

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 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 31-12-2019	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	5.777.612	(1.360.309)	(3.977.376)	1.800.236
Otros activos intangibles identificables (1)	5.377.919	0	0	5.377.919
Total Activos Intangibles	11.155.531	(1.360.309)	(3.977.376)	7.178.155

Nota: En agosto 2019 se registró un castigo por M\$ 527.600 informado como Desapropiaciones en el cuadro 16.2 de esta Nota, correspondiente al valor neto de 2 proyectos informáticos que dejaron de ser utilizados en virtud del proceso de renovación tecnológica que está llevando a cabo esta Sociedad Administradora. Del monto anterior, M\$ 242.262 corresponden a su amortización acumulada.

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

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

AI 31-12-2018	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	6.237.856	(833.484)	(2.859.329)	3.378.527
Otros activos intangibles identificables (Nota 1)	2.765.388	0	0	2.765.388
Total Activos Intangibles	9.003.244	(833.484)	(2.859.329)	6.143.915

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 :

			12.070.431	12.070.432	
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 01-01-2019	0	0	3.378.527	2.765.388	6.143.915
Cambios:					
Adiciones por desarrollo interno	0	0	0	0	0
Adiciones	0	0	98.952	2.921.530	3.020.482
Adquisiciones mediante combinaciones de negocios	0	0	0	0	0
Desapropiaciones	0	0	(316.934)	(210.666)	(527.600)
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	0	(98.333)	(98.333)
Amortización	0	0	(1.360.309)	0	(1.360.309)
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
	Pérdida por deterioro reconocida en el patrimonio neto	0	0	0	0
	Reversiones de deterioro de valor reconocidas en el patrimonio neto	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	(1.578.291)	2.612.531	1.034.240
Saldo Final al 31-12-2019	0	0	1.800.236	5.377.919	7.178.155

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 01-01-2018	0	0	4.119.196	597.271	4.716.467
Cambios:					
Adiciones por desarrollo interno	0	0	0	0	0
Adiciones	0	0	92.815	2.260.932	2.353.747
Adquisiciones mediante combinaciones de negocios	0	0	0	0	0
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	0	(92.815)	(92.815)
Amortización	0	0	(833.484)	0	(833.484)
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
	Pérdida por deterioro reconocida en el patrimonio neto	0	0	0	0
	Reversiones de deterioro de valor reconocidas en el patrimonio neto	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	(740.669)	2.168.117	1.427.448
Saldo Final al 31-12-2018	0	0	3.378.527	2.765.388	6.143.915

Nota: Las adiciones de Otros activos intangibles identificables netos por M\$ 2.921.530 y M\$ 2.260.932, al 31 de diciembre de 2019 y 2018, respectivamente, corresponden a aplicaciones o programas informáticos en proceso de desarrollo.

16.3 Detalle de activos intangibles identificables individuales significativos

	Ejercicio 31-12-2019 M\$	Ejercicio 31-12-2018 M\$
Software para la Administración del Seguro de Cesantía	1.027.478	1.719.978
Licencias de PC	109	4.789
Programas Informáticos	772.649	1.653.760
Programas Informáticos en desarrollo	5.377.919	2.765.388
Total	7.178.155	6.143.915

Prueba de deterioro del valor: la Sociedad anualmente efectúa un test de deterioro para los Programas informáticos en desarrollo. Al 31 de diciembre de 2019 no había deterioro que contabilizar.

Recuperabilidad de los costos de desarrollo: El importe en libros de los costos de desarrollo al 31 de diciembre de 2019 incluye la cantidad de M\$ 5.377.919, correspondiente a un proyecto de renovación de la plataforma tecnológica de la compañía, según se señala en los Hechos Relevantes de los presentes estados financieros.

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

Al 31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 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 2019 y 2018, 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 2019 y 2018, el capital suscrito y pagado es el siguiente:

Serie	Capital suscrito M\$	Capital pagado M\$
Única	5.458.904	5.458.904

En la octava Junta Extraordinaria de Accionistas de la Sociedad, celebrada el 07 de septiembre de 2018, se acordó la disminución del capital social en la suma de M\$2.000.000. Este acuerdo no modifica el número de acciones ni su composición.

18.3 Reservas

Concepto	Saldo Inicio M\$	Movimientos del período M\$	Saldo Final 31-12-2019 M\$
Variación UF en aportes de capital	169.424	0	169.424
Utilidad no realizada en instrumentos financieros	0	0	0
Ganancia actuarial en provisión IAS	(276.639)	(438.433)	(715.072)
Total	(107.215)	(438.433)	(545.648)

Concepto	Saldo Inicio M\$	Movimientos del período M\$	Saldo Final 31-12-2018 M\$
Variación UF en aportes de capital	169.424	0	169.424
Utilidad no realizada en instrumentos financieros	14.101	(14.101)	0
Ganancia actuarial en provisión IAS	(292.015)	15.376	(276.639)
Total	(108.490)	1.275	(107.215)

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 31-12-2019 M\$	Ejercicio 31-12-2018 M\$
Saldo inicial Ganancias/(Pérdidas) acumuladas	4.262.339	3.124.323
Ganancias/(Pérdidas) del período	6.383.569	4.262.339
Dividendos distribuidos	(4.262.339)	(3.124.323)
Saldo final ganancias/(pérdidas) acumuladas	6.383.569	4.262.339

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

Conceptos	Ejercicio 31-12-2019 M\$	Ejercicio 31-12-2018 M\$
Diferencia de cambio reconocida en resultado excepto para instrumentos financieros medidos al valor razonable a través de resultado	(11.909)	(17.395)
Reservas de conversión	0	0

20. CONTRATOS DE PRESTACIÓN DE SERVICIOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, 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\$ 2019	Al 31 de Diciembre de 2019		Valor total del servicio M\$ 2018	Al 31 de Diciembre de 2018	
				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	21.509	21.509	1.818	23.032	23.032	1.805
AFP Planvital S.A.	Administradora de Fondos de Pensiones	Recaudación y custodia de documentos	3.028	3.028	255	2.962	2.962	497
AFP Habitat S.A.	Administradora de Fondos de Pensiones	Recaudación y custodia de documentos	11.185	11.185	946	11.859	11.859	2.730
AFP Cuprum S.A.	Administradora de Fondos de Pensiones	Recaudación y custodia de documentos	8.003	8.003	624	7.806	7.806	615
AFP Modelo S.A.	Administradora de Fondos de Pensiones	Recaudación y custodia de documentos	180	180	15	193	193	15
AFP Capital S.A.	Administradora de Fondos de Pensiones	Recaudación y custodia de documentos	20.829	20.829	1.762	20.424	20.424	1.715
Atento Chile S.A.	Centros de Teleatencion	Atención a Clientes desde su plataforma	41.016	41.016	0	14.317	14.317	0
Computer Generated Solutions Chile S.A.	Centros de Teleatencion	Atención a Clientes desde su plataforma	311.795	311.795	33.000	350.801	350.801	36.649
Entel Telefónica S.A.	Servicio de comunicación (phone)	Telefonia Local	45.888	45.888	2.954	29.263	29.263	2.397
Empresa de Correos de Chile	Servicios Postales Nacionales e Internacionales	Despacho Cartolas a Afiliados	426.008	426.008	8.517	502.273	502.273	3.899
Depósito Central de Valores	Depósito de valores	Custodia de Valores	350.441	350.441	29.222	316.598	316.598	26.478
Previred	Servicios de administración de cartera y procesamiento de datos	Servicios cobranzas Mora presunta y DNPA	207.592	207.592	18.845	235.755	235.755	26.681
Previred	Servicios de administración de cartera y procesamiento de datos	Recaudación	730.259	730.259	2.605	658.069	658.069	117.749
Banco Estado	Banco	Pago beneficios Afiliados, comisión Recaudación.	739.636	739.636	113.420	514.401	514.401	49.565
Servipag Ltda.	Recaudación y Pago de Servicios	Pago de beneficios a Afiliados	152.435	152.435	12.428	216.398	216.398	23.118
Orpro S.A.	Servicios y Asesorías Profesionales	Cobranza Judicial	91.366	91.366	199.046	116.624	116.624	421.643
Brown Brothers Harriman	Servicios de Custodia	Custodia extranjera	114.384	114.384	6.624	94.195	94.195	10.706
Bice Inversiones Corredores de Bolsa S. A.	Corredores de Bolsa	Servicios de Operaciones Bursátiles	35.940	35.940	1.317	33.280	33.280	6.614
Itau BBA Corredor de Bolsa Limitada	Corredores de Bolsa	Servicios de Operaciones Bursátiles	11.991	11.991	536	24.077	24.077	1.755
BCI Corredor de Bolsa S.A.	Corredores de Bolsa	Servicios de Operaciones Bursátiles	11.516	11.516	370	10.826	10.826	1.560
BancoEstado S.A. Corredores de Bolsa	Corredores de Bolsa	Servicios de Operaciones Bursátiles	11.735	11.735	661	10.301	10.301	336
Banchile S.A. Corredores de Bolsa	Corredores de Bolsa	Servicios de Operaciones Bursátiles	6.713	6.713	570	4.062	4.062	1.239
Bolsa de Comercio de Santiago	Bolsa de Comercio	Arriendo Terminales y Derechos de bolsa	71.097	71.097	7.874	107.278	107.278	31.407
Sonda S.A.	Prestación de Servicios Computacionales y Desarrollo Tecnológico	Arrendamiento de equipos computacionales y Prestación de Servicios	108.690	108.690	0	278.803	278.803	21.977
Tata Consultancy Services Chile S. A.	Comercialización Equipos, Maquinarias Repuestos, Asesoría, Archivo Físico y Electrónico, Custodia Documentos	Archivo Físico y Electronico, Custodia de Documentos	56.788	56.788	0	52.661	52.661	4.500
Adexus S.A.	Importación, representación y venta de equipos de computación	Redes, Comunicación, Enlaces y almacenamiento de datos	1.487.462	1.487.462	74.147	1.354.121	1.354.121	90.454
Emp. Nacional de Telecomunicaciones S.A	Telecomunicaciones	Servicios de Red de Datos	263.186	263.186	118.088	292.762	292.762	10.375

21. REMUNERACIONES DEL DIRECTORIO

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Sociedad Administradora ha devengado y pagado las siguientes remuneraciones al directorio:

Concepto	Ejercicio 31-12-2019 M\$	Ejercicio 31-12-2018 M\$
Dietas Directorio	124.098	106.115
Comité de Inversiones y Solución de Conflictos de Interés	40.555	33.211
Comité de Operaciones y Tecnología	33.998	26.140
Comité de Auditoría, Riesgo y Cumplimiento	18.946	14.145
Total	217.597	179.611

La Novena Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada el 10 de mayo de 2019 acordó por la unanimidad de las acciones representadas en ella, fijar en los siguientes montos cada una de las dietas de los directores de la Sociedad: a. Una dieta mensual equivalente a 100 Unidades de Fomento para el Presidente del Directorio por asistencia a sesión ordinaria, más una dieta de 5 Unidades de Fomento por asistencia a sesión extraordinaria, con un tope mensual de 105 Unidades de Fomento; b. Una dieta mensual equivalente a 75 Unidades de Fomento para el Vicepresidente del Directorio por asistencia a sesión ordinaria, más una dieta de 5 Unidades de Fomento por asistencia a sesión extraordinaria, con un tope mensual de 80 Unidades de Fomento; c. Una dieta mensual equivalente a 50 Unidades de Fomento para cada uno de los restantes directores titulares por asistencia a sesión ordinaria, más una dieta de 5 Unidades de Fomento por asistencia a sesión extraordinaria, con un tope mensual de 55 Unidades de Fomento; d. Una dieta mensual equivalente a 37,5 Unidades de Fomento para cada uno de los directores suplentes por asistencia a sesión ordinaria, más una dieta de 5 Unidades de Fomento por asistencia a sesión extraordinaria, con un tope mensual de 42,5 Unidades de Fomento; e. Una dieta mensual equivalente a 25 Unidades de Fomento para cada director titular o director suplente por asistencia a sesión ordinaria de los comités del Directorio, más una dieta de 5 Unidades de Fomento por asistencia a sesión extraordinaria del mismo, con un tope mensual de 30 Unidades de Fomento. Para el caso de los directores titulares miembros de más de uno de los distintos Comités, el tope mensual de la dieta es de 55 Unidades de Fomento. En el caso del Presidente del Directorio, como miembro de más de uno de los distintos Comités, el tope mensual de la dieta es de 80 Unidades de Fomento por este concepto. Cada una de las dietas antes indicadas se devenga por asistir el director a la sesión respectiva, y en el caso de los directores suplentes, aun cuando se encuentre presente en la sesión que corresponda, su respectivo director titular. Este acuerdo revoca en todas sus partes aquel adoptado sobre esta misma materia, en el curso de la Octava Junta Extraordinaria de accionistas de la Sociedad, celebrada con fecha 7 de septiembre de 2018.

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 Comité U.F.	Tope mensual Dieta Comités U.F.(*)
Karín Jürgensen Elbo	Presidenta	100	105	25	30	80
Carlos Serrano Spoerer	Vicepresidente	75	80	25	30	55
Rafael Aldunate Valdés	Director	50	55	25	30	55
Roberto Karmelić Olivera	Director	50	55	25	30	55
Miguel Angel Domenech Corradossi	Director suplente	37,5	42,5	25	30	--
Pedro Arturo Vicente Molina	Director suplente	37,5	42,5	25	30	--

(*) Tope mensual para directores titulares miembros de más de un comité.

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 ("Contrato") 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 ella en dicho 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, pagaderas a la vista, irrevocables, tomadas por la Sociedad Administradora en el Banco Santander Chile a nombre de la Subsecretaría de Hacienda, por un monto total equivalente a 400.000 U.F., todas ellas con vencimiento al 5 de diciembre de 2016. Tales boletas, fueron renovadas oportunamente por la Sociedad Administradora con una vigencia de tres años con vencimiento al 17 de noviembre de 2019, en los términos y condiciones que señala el Contrato. Considerando que la Sociedad Administradora debe sustituir las referidas boletas con a lo menos quince días de anticipación al término de su vigencia, 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, la Sociedad Administradora procedió a renovar las ya indicadas boletas, por 14 boletas de garantía bancaria, pagaderas a la vista, tomadas en el Banco del Estado de Chile, de la plaza de la ciudad de Santiago, todas ellas a nombre de la Subsecretaría de Hacienda, expresadas en UF, y con vencimiento el día 17 de noviembre de 2022, según el detalle que se indica más abajo.

Dichas boletas podrán hacerse efectivas y cobradas por la Subsecretaría de Hacienda sin más trámite y ante su sola presentación y/o cobro, sea total o parcialmente, para hacer efectivo el cobro de las multas establecidas en el Contrato, en los casos que este señala.

Por otra parte, el Contrato establece que durante su vigencia, pueden 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. Las boletas de garantía bancaria actualmente vigentes, por el concepto que se ha señalado, son las que se indican a continuación.

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	2019	2020	2021	Activos
Subsecretaría de Hacienda	Boleta Garantía	UF	100.000,00	2.830.994	0	0	0
Subsecretaría de Hacienda	Boleta Garantía	UF	10.000,00	283.099	0	0	0
Subsecretaría de Hacienda	Boleta Garantía	UF	10.000,00	283.099	0	0	0
Subsecretaría de Hacienda	Boleta Garantía	UF	10.000,00	283.099	0	0	0
Subsecretaría de Hacienda	Boleta Garantía	UF	10.000,00	283.099	0	0	0
Subsecretaría de Hacienda	Boleta Garantía	UF	10.000,00	283.099	0	0	0
Subsecretaría de Hacienda	Boleta Garantía	UF	10.000,00	283.099	0	0	0
Subsecretaría de Hacienda	Boleta Garantía	UF	10.000,00	283.099	0	0	0
Subsecretaría de Hacienda	Boleta Garantía	UF	10.000,00	283.099	0	0	0
Subsecretaría de Hacienda	Boleta Garantía	UF	50.000,00	1.415.498	0	0	0
Subsecretaría de Hacienda	Boleta Garantía	UF	50.000,00	1.415.498	0	0	0
Subsecretaría de Hacienda	Boleta Garantía	UF	50.000,00	1.415.499	0	1.415.499	0
Total			350.000,00	9.908.479	0	1.415.499	0

b) Garantías indirectas

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 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 2019 y 2018 la Sociedad Administradora no conoce de alguna otra contingencia y/o restricciones que deba informar expresamente.

23. SANCIONES

a) De la Superintendencia de Pensiones:

Al 31 de diciembre de 2019, la Sociedad Administradora fue objeto de la siguiente sanción por parte de la Superintendencia de Pensiones:

- Por Resolución N°46 de fecha 23 de abril de 2019, la Superintendencia de Pensiones sancionó con una multa equivalente a 300 Unidades de Fomento a la Sociedad Administradora, por transgredir el art. 45 del D.L. 3500 de 1980.

Durante el año 2018, la Sociedad Administradora fue objeto de las siguientes sanciones por parte de la Superintendencia de Pensiones:

- Por Resolución N°24 de fecha 14 de junio de 2018, la Superintendencia de Pensiones sancionó con censura a la Sociedad Administradora, por incurrir en irregularidades reiteradas en la elaboración y envío de los Informes Diarios de los Fondos de Cesantía que administra.
- Por Resolución N°39 de fecha 8 de agosto de 2018, la Superintendencia de Pensiones impuso a la Sociedad una sanción equivalente a 200 Unidades de Fomento, en razón de haber remitido erróneamente sus cartolas anuales a algunos afiliados, incurriendo en infracciones a las normas que regulan dicho proceso, lo que según señala el organismo fiscalizador, fue posible por una falta de control por parte de la Sociedad Administradora de los servicios de un proveedor.

b) De otras autoridades administrativas:

Al 31 de diciembre de 2019, la Sociedad Administradora fue objeto de la siguiente sanción por parte de otras autoridades administrativas:

- El 08 de junio de 2019, la Inspección del Trabajo de Viña del Mar, aplicó una multa de 80 UTM, por incumplimiento al contrato de trabajo y no consignar por escrito las modificaciones del contrato de trabajo.

Durante el año 2018, la Sociedad Administradora fue objeto de las siguientes sanciones:

- El 09 de marzo de 2018, la Ilustre Municipalidad de Maipú, aplicó una multa de 2 UTM, por propaganda no declarada en el trámite del pago de la patente comercial.
- El 21 de diciembre 2018 el Servicio de Impuestos Internos aplicó una multa de 1 UTM por informar fuera de plazo disminución de capital, con una rebaja del 70% por pago vía web.
- El 27 de diciembre 2018 el Servicio de Impuestos Internos aplicó una multa de 3,6 UTM por no solicitar autorización previa para la disminución de capital, con una rebaja del 67% por pago vía web.

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 31-12-2019 M\$	Ejercicio 31-12-2018 M\$
Provisión Bono de Desempeño	1.290.999	991.834
Provisión de Vacaciones	765.375	643.948
Provisión IAS (parte corriente)	411.477	137.479
Total	2.467.851	1.773.261

- **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 período finalizado a diciembre de 2019, 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 período 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 período. 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 31-12-2019	AI 31-12-2018
Tasa de descuento nominal anual	3,26%	4,23%
Incremento salarial, promedio anual	3,26%	4,31%
Tasa de inflación futura de largo plazo	3,00%	3,00%
Duración esperada de las obligaciones	2,75	3,75
Tasa de rotación, retiro voluntario anual	2,10%	4,80%
Tasa de rotación anual de despidos	1,90%	4,60%
Tasa de rotación, otras causales	0,60%	1,30%
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 Comisión para el Mercado Financiero (CMF), 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 31-12-2019 M\$	AI 31-12-2018 M\$
Saldo Inicial	1.810.609	1.495.859
Costo del servicio	1.046.402	587.281
Costo de intereses	76.582	64.905
Pago de beneficios	(232.981)	(316.374)
Pérdidas (ganancias) actuarial	600.593	(21.062)
Costos de los servicios pasados	0	0
Subtotal	3.301.205	1.810.609
Activos asociados al plan	(628.906)	(525.753)
Provisión IAS (parte corriente)	(411.477)	(137.479)
Total Provisiones (Código 22.11.060)	2.260.822	1.147.377

Las remediciones actuariales del periodo se detallan a continuación:

Cuadro de remediciones	AI 31-12-2019 M\$	AI 31-12-2018 M\$
Por supuestos demográficos	498.795	0
Por supuestos financieros	(3.596)	(5.291)
Revaluación por experiencia	105.394	(15.771)
Total de las Revaluaciones del período	600.593	(21.062)

	AI 31-12-2019 M\$	AI 31-12-2018 M\$
Porción de corto plazo determinada por la Administración	343.986	193.735
Saldo de la obligación para un año adicional (proyección)	4.506.477	2.584.670
Promedio mensual esperado de pagos dentro de los próximos 12 meses	28.665	16.145

Se ha efectuado una valuación prospectiva del saldo del pasivo bruto, el cual asciende a M\$4.506.477 al 31 de diciembre de 2019 y M\$ 2.584.670, al 31 de diciembre de 2018, respectivamente.

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

Medición de riesgos financieros a diciembre de 2019:

Medición riesgos financieros	Reducción	Utilizado	Ampliación	Efecto (+)	Efecto (-)
Tasas de descuento	3,008%	3,258%	3,508%	-0,68%	0,69%
Crecimiento de rentas	3,008%	3,258%	3,508%	0,69%	-0,68%
Rotaciones laborales	4,140%	4,600%	5,060%	-0,42%	0,42%
Tasas de mortalidad	-25,00%	CB14	25,00%	0,45%	0,35%

Medición de riesgos financieros a diciembre de 2018:

Medición riesgos financieros	Reducción	Utilizado	Ampliación	Efecto (+)	Efecto (-)
Tasas de descuento	3,730%	4,230%	4,730%	-1,87%	1,92%
Crecimiento de rentas	3,810%	4,310%	4,810%	1,47%	-1,47%
Rotaciones laborales	9,630%	10,700%	11,770%	-1,48%	1,50%
Tasas de mortalidad	-25,00%	CB14	25,00%	-0,54%	0,43%

25. OTRAS REVELACIONES

25.1 Revelaciones de cuentas del estado de resultados

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, 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 31-12-2019 M\$	Ejercicio 31-12-2018 M\$
Capacitación	276.407	230.997
Actividades corporativas y de clima laboral (1)	254.475	284.606
Servicios externos de RRHH	98.184	86.569
Actividades deportivas	66.502	92.734
Selección de personal	50.911	73.959
Gestión del Cambio y Comunicaciones (2)	24.021	0
Beneficios varios al personal	19.907	22.371
Total	790.407	791.236

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.

Nota (2) Corresponde a asesorías en cambios tecnológicos, necesarios para llevar a cabo el proceso de integración y difusión del Proyecto tecnológico. Estas asesorías han sido prestadas por una empresa especialista en integrar personas, procesos y tecnología.

Clase: Otros Gastos Varios de Operación Cuenta: Otros gastos operacionales Código: 31.11.070.040		
Concepto	Ejercicio 31-12-2019 M\$	Ejercicio 31-12-2018 M\$
Dietas Directores	124.098	106.115
Comisión Usuarios	73.918	71.071
Gastos al Registro Civil	72.403	66.829
Comité de Inversiones y Solución de Conflictos de Interés	40.555	33.211
Comité de Operaciones y Tecnología	33.998	26.140
Custodia Digital	25.062	103.028
Comité de Auditoría, Riesgo y Cumplimiento	18.946	14.145
Aportes por Pérdida de Rentabilidad	14.388	11.111
Multas Instituciones del Estado	12.229	5.653
Total	415.597	437.303

Clase: Otros Gastos Varios de Operación		
Cuenta: Gastos de Administración		
Código: 31.11.070.030		
Concepto	Ejercicio 31-12-2019 M\$	Ejercicio 31-12-2018 M\$
Servicio Recaudación y Custodia	967.664	975.893
Gastos de Inversiones	833.455	713.601
Gastos Pago Beneficios	744.102	753.618
Gastos de Cobranzas	616.895	528.351
Gastos de Oficina	603.303	547.694
Correspondencia Afiliados (cartolas)	584.397	672.475
Gastos Comunes, Luz, Agua, Aseo, Arriendos	581.443	2.251.063
Asesorías externas y Auditorías	566.170	601.233
Mantenimiento y Reparación	410.919	174.158
Gastos Bancarios	149.240	149.003
Gastos Viajes-Hotelaría, Alimentación	117.569	129.299
Patentes y Seguros	97.332	106.750
Gastos Legales	89.693	99.951
Comunicación Corporativa	74.471	110.210
Gastos Correspondencia Operaciones	68.338	58.882
Telefonía fija y móvil	54.824	81.591
Gastos Caja chica (1)	45.960	46.188
Publicaciones	17.295	9.277
Previred Casilla FTP	6.502	5.430
Cuotas Sociales (2)	509	3.562
Total	6.630.081	8.018.229

Nota (1) Corresponde a gastos menores necesarios para el normal funcionamiento de las Sucursales y Casa Matriz, tales como movilización, correspondencia, mantenciones menores y otros.

Nota (2) Corresponde a las cuotas pagadas al Instituto Chileno de Administración Racional de Empresas ICARE, el cual promueve la excelencia empresarial.

Clase: Otros ingresos distintos de los de operación		
Cuenta: Otros ingresos distintos de los de operación		
Código: 31.11.170		
Concepto	Ejercicio 31-12-2019 M\$	Ejercicio 31-12-2018 M\$
Reajuste Pagos Provisionales Mensuales (PPM)	21.463	10.686
Indemnizaciones por fraudes (1)	20.587	0
Reajuste garantías de arriendos	3.997	4.273
Diferencia aporte deuda castigada	248	396
Total	46.295	15.355

Nota (1) Corresponde a indemnizaciones en favor de la Sociedad Administradora por uso fraudulento del seguro de cesantía, derivado de causas dictaminadas por los respectivos Tribunales de Garantía.

Clase: Otros gastos distintos de los de operación		
Cuenta: Otros gastos distintos de los de operación		
Código: 31.11.180		
Concepto	Ejercicio 31-12-2019 M\$	Ejercicio 31-12-2018 M\$
Aporte AFC a Teletón	0	10.219
Otros gastos no operacionales	0	20
Total	0	10.239

25.2 Revelaciones de cuentas del estado de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, 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		
Concepto	Ejercicio 31-12-2019 M\$	Ejercicio 31-12-2018 M\$
Costas por Pagar a Estudios Jurídicos	338.399	202.924
Provisión Facturas por Recibir	270.293	370.028
Proveedores	49.262	30.982
Prestaciones no Cobradas Fondo de Cesantía	46.471	43.376
Descuento Deportivo Empleados	14.002	13.041
Asignación Familiar por Pagar	3.486	5.014
Tarjetas de Crédito Corporativas (1)	1.292	0
Acreedores Varios	1.195	28.562
Cheques Caducos	912	11
Prestaciones Fondo de Cesantía	340	465
Cajas Chicas por Pagar	313	3.872
Abonos Bancarios por Aclarar	0	4.008
Total	725.965	702.283

Nota (1) Las tarjetas de crédito corporativas son personalizadas y actualmente existen 3, asignadas al Gerente General, Gerente de Operaciones y Gerente de Finanzas y Desarrollo. Son utilizadas para el pago de licencias de software que requiere la AFC y pago de gastos menores de representación.

Clase: Clases de acreedores comerciales y otras cuentas por pagar		
Cuenta: Acreedores comerciales		
Código: 21.11.040.010		
Concepto	Ejercicio 31-12-2019 M\$	Ejercicio 31-12-2018 M\$
Proveedores Nacionales por servicios	320.847	401.010
Cheques Caducos	912	11
Total	321.759	401.021

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 31-12-2019 M\$	Ejercicio 31-12-2018 M\$
Obligaciones devengadas área TI	385.453	393.019
Obligaciones devengadas área Finanzas y Desarrollo	385.169	100.598
Obligaciones devengadas área Cobranzas	364.368	527.128
Obligaciones devengadas área RR.HH.	290.835	169.808
Obligaciones devengadas área Recaudación	174.881	114.359
Obligaciones devengadas área Servicios	124.853	80.789
Obligaciones devengadas área Inversiones	112.307	97.741
Obligaciones devengadas área Beneficios	104.813	57.412
Obligaciones devengadas área Comunicaciones	88.743	22.318
Obligaciones devengadas área Fiscalía	36.994	45.618
Obligaciones devengadas área Operaciones	24.511	4.500
Obligaciones devengadas área Riesgo	7.124	0
Obligaciones devengadas área Tesorería	5.807	5.615
Obligaciones devengadas área Regularizaciones	0	27.502
Obligaciones devengadas área Auditoría	0	20.908
Total	2.105.858	1.667.315

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 31-12-2019 M\$	Ejercicio 31-12-2018 M\$
Obligaciones por Arriendos (porción no corriente)	3.668.898	0
Obligaciones por Arriendos (porción corriente)	1.722.969	0
Obligaciones por Leasing (porción corriente)	0	183.864
Obligaciones por Leasing (porción no corriente)	0	511.143
Total	5.391.867	695.007

Conciliación de pasivos financieros con el flujo efectivo al 31 de diciembre 2019

Concepto	Saldo inicial M\$	Reconocimiento Deuda M\$	Flujo M\$	Devengo de intereses M\$	Otros M\$	Total M\$
Obligaciones por arriendo	0	7.145.888	(1.924.455)	157.351	13.083	5.391.867
Obligaciones por leasing	695.007	0	(312.521)	34.631	(417.117)	0
Total	695.007	7.145.888	(2.236.976)	191.982	(404.034)	5.391.867

25.3 Revelaciones de cuentas de pagos anticipados y otros activos

Clase: Deudores Comerciales y otras Cuentas por Cobrar		
Cuenta: Deudores Comerciales y otras Cuentas por Cobrar		
Código: 12.11.030		
Concepto	Ejercicio 31-12-2019 M\$	Ejercicio 31-12-2018 M\$
Garantías de Arriendo Sucursales	118.180	114.267
Garantías de Arriendo Casa Matriz	33.140	31.994
Total	151.320	146.261

Clase: Clases de Pagos Anticipados		
Cuenta: Pagos Anticipados		
Código: 11.11.100		
Concepto	Ejercicio 31-12-2019 M\$	Ejercicio 31-12-2018 M\$
Seguro complementario de salud para el personal	31.458	0
Asesorías en decisiones estratégicas de Inversiones	15.674	0
Soporte y mantención licencias informáticas	12.210	2.802
Índices y acceso a plataforma informativa de Inversiones	0	17.181
Seguro de responsabilidad civil para ejecutivos	0	4.540
Total	59.342	24.523

Clase: Clases de Otros Activos		
Cuenta: Otros Activos		
Código: 11.11.120 – 12.11.150		
Concepto	Ejercicio 31-12-2019 M\$	Ejercicio 31-12-2018 M\$
Gastos diferidos mantención leasing (porción corriente)	0	52.644
Gastos diferidos mantención leasing (porción no corriente)	0	106.995
Total	0	159.639

25.4 Número de trabajadores

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Sociedad Administradora tenía una dotación total de 734 y 708 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 períodos de vacaciones para las Sucursales. El detalle es el siguiente:

Detalle	Cierre diciembre 2019	Cierre diciembre 2018
Personal jornada completa	475	517
Personal media jornada	183	117
Personal activado proyectos TI	0	28
Subtotal personal permanente	658	662
Reemplazos Sucursales	76	46
Total dotación	734	708

26. DONACIONES

Al 31 de diciembre de 2019 la Sociedad Administradora no efectuó donaciones. Durante el año 2018, efectuó la donación detallada más abajo, la que se encuentra registrada en el código 31.11.180 Otros gastos distintos de la operación, del estado de resultados integrales.

INSTITUCION BENEFICIARIA	RUT	LEY	Ejercicio 31-12-2019 M\$	Ejercicio 31-12-2018 M\$
Sociedad Pro Ayuda del Niño Lisiado	81.897.500-7	D.L. 3063	0	10.219
Total			0	10.219

Esta donación fue efectuada en noviembre 2018, a la Sociedad Pro Ayuda del Niño Lisiado (Teletón), que tiene como propósito la rehabilitación integral de niños y jóvenes en situación de discapacidad.

27. HECHOS POSTERIORES

Con fecha 03 de abril de 2020, se emitió Oficio Ordinario N° 6707 de la Superintendencia de Pensiones, 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 2019. 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° 03	Políticas Contables Significativas
Nota N° 09	Saldos y Transacciones con Entidades Relacionadas
Nota N° 10	Impuestos
Nota N° 12 b.3.3.3	Instrumentos Financieros, detalle de activos financieros deteriorados
Nota N° 13	Arrendamientos
Nota N° 16	Activos Intangibles Neto
Nota N° 25.1	Otras Revelaciones, Revelaciones de cuentas de estado de resultados
Nota N° 25.2	Otras Revelaciones, Revelaciones de cuentas de estado de situación financiera

Con fecha 6 de Abril de 2020 fue publicada en el Diario Oficial, la Ley N°21.227, la cual faculta el acceso a prestaciones del Seguro de Desempleo de la Ley N°19.728, en circunstancias excepcionales, esto es que en el evento de que exista un acto o declaración de la autoridad competente que establezca medidas sanitarias o de seguridad interior para el control de la enfermedad denominada COVID-19, que impliquen la paralización de actividades en todo o parte del territorio del país y que impida o prohíba totalmente la prestación de los servicios contratados, los trabajadores afiliados al seguro de desempleo de la ley N°19.728 que cumplan con las condiciones establecidas en el presente Título, excepcionalmente, tendrán derecho a la prestación que establecen los artículos 15 y 25 de dicha ley, según corresponda, en las condiciones que se indican en dicha ley. En virtud del impacto que tendrá su entrada en vigencia en los resultados de la empresa, se indica como hecho posterior en los presentes Estados Financieros.

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 2019

- **Nombramiento de nuevos Gerentes**

El Directorio de la Sociedad, en el curso de su 76ª sesión ordinaria celebrada con fecha 30 de enero, aprobó el nombramiento de don Edhin Cárcamo Muñoz como Gerente de Finanzas y Desarrollo y de don Daniel Manoli Saquel como Gerente de Operaciones y Servicios, ambos a contar del día 1 de marzo de 2019.

- **Junta Extraordinaria de Accionistas**

Con fecha 10 de mayo de 2019 y con la asistencia de la totalidad de sus accionistas, se celebró la Novena Junta Extraordinaria de Accionistas de la sociedad, en el curso de la cual se adoptaron por la unanimidad de las acciones representadas en ella, los siguientes acuerdos: (i) Aprobar la Memoria, el Balance y los estados y demostraciones financieras de la sociedad, correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2018; (ii) Aprobar la distribución íntegra de la utilidad líquida correspondiente al ejercicio 2018, repartiendo a los accionistas un dividendo definitivo N°4 de \$7.477,7885140 por cada acción con derecho a percibir tal dividendo, pagadero a contar del día 28 de mayo de 2019, a los accionistas inscritos en el registro respectivo el quinto día hábil anterior a la fecha establecida para su solución, facultándose al Directorio de la compañía para adoptar todos los acuerdos que resulten necesarios, con el objeto de dar cabal cumplimiento al acuerdo precedentemente indicado; (iii) Fijar la siguiente remuneración para el Directorio y Comités: a. Una dieta mensual equivalente a 100 Unidades de Fomento para el Presidente del Directorio por asistencia a sesión ordinaria, más una dieta de 5 Unidades de Fomento por asistencia a sesión extraordinaria, con un tope mensual de 105 Unidades de Fomento; b. Una dieta mensual equivalente a 75 Unidades de Fomento para el Vicepresidente del Directorio por asistencia a sesión ordinaria, más una dieta de 5 Unidades de Fomento por asistencia a sesión extraordinaria, con un tope mensual de 80 Unidades de Fomento; c. Una dieta mensual equivalente a 50 Unidades de Fomento para cada uno de los restantes directores titulares por asistencia a sesión ordinaria, más una dieta de 5 Unidades de Fomento por asistencia a sesión extraordinaria, con un tope mensual de 55 Unidades de Fomento; d. Una dieta mensual equivalente a 37,5 Unidades de Fomento para cada uno de los directores suplentes por asistencia a sesión ordinaria, más una dieta de 5 Unidades de Fomento por asistencia a sesión extraordinaria, con un tope mensual de 42,5 Unidades de Fomento; e. Una dieta mensual equivalente a 25 Unidades de Fomento para cada director titular o director suplente por asistencia a sesión ordinaria de los comités del Directorio, más una dieta de 5 Unidades de Fomento por asistencia a sesión extraordinaria del mismo, con un tope mensual de 30 Unidades de Fomento. Para el caso de los directores titulares miembros de más de uno de los distintos Comités, el tope mensual de la dieta es de 55 Unidades de Fomento. En el caso del Presidente del Directorio, como miembro de más de uno de los distintos Comités, el tope mensual de la dieta es de 80 Unidades de Fomento por este concepto. Cada una de las dietas antes indicadas se devenga por asistir el director a la sesión respectiva, y en el caso de los directores suplentes, aun cuando se encuentre presente en la sesión que corresponda, su respectivo director titular; (iv) Designar a la empresa KPMG Auditores Consultores Limitada como auditores externos de la sociedad, para el ejercicio que termina el 31 de Diciembre de 2019; (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.

- **Renuncia de Directores**

Con fecha 10 de mayo de 2019 presentaron la renuncia a sus respectivos cargos de directores titulares de la compañía don Jorge Cruz Díaz y doña Rosa Cecilia Ackermann O'Reilly y al cargo de director suplente don Miguel Angel Domenech Corradossi, para hacerse efectivas cada una de ellas, a contar del día 13 de mayo de 2019.

- **Designación de Directores reemplazantes. Elección de Presidenta y Vicepresidente del Directorio**

El Directorio de la Sociedad, en su 36ª sesión extraordinaria celebrada el 15 de mayo de 2019, acordó designar como directora reemplazante, en condición de autónoma, en reemplazo de la renunciada directora titular autónoma doña Rosa Cecilia Ackermann O'Reilly, a doña Karin Jürgensen Elbo, y designar como director reemplazante del renunciado director titular don Jorge Cruz Díaz, a don Ángel Rebolledo Lemus.

En la misma sesión, el Directorio acordó elegir como su Presidenta a doña Karin Jürgensen Elbo y como su Vicepresidente a don Alfonso Serrano Spoerer.

- **Junta Extraordinaria de Accionistas**

Con fecha 21 de junio de 2019 y con la asistencia de la totalidad de sus accionistas, se celebró la Décima Junta Extraordinaria de Accionistas de la Sociedad, en el curso de la cual se adoptaron los siguientes acuerdos: (i) Revocar el Directorio de la Sociedad; (ii) Elegir como directores de la Sociedad a don Ángel Rebolledo Lemus, don Rafael Aldunate Valdés, don Alfonso Serrano Spoerer, doña Karin Jürgensen Elbo y don Roberto Karmelić Olivera, éstos dos últimos en calidad de directores autónomos, dado lo cual y conforme la normativa vigente, resultaron electos como sus suplentes don Miguel Angel Domenech Corradossi y don Pedro Arturo Vicente Molina, respectivamente.

- **Constitución del nuevo Directorio de la Sociedad y elección de su Presidenta y Vicepresidente**

Con fecha 27 de junio de 2019 se constituyó el nuevo Directorio de la compañía elegido en la Décima Junta Extraordinaria de Accionistas de la Sociedad, eligiendo como su Presidenta a doña Karin Jürgensen Elbo y como su Vicepresidente a don Alfonso Serrano Spoerer.

- **Renuncia de Director**

Con fecha 8 de julio de 2019, el director don Ángel Rebolledo Lemus renunció a dicha función.

Año 2018

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

El Directorio de la sociedad, en su sesión de fecha 22 de febrero de 2018, 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 del Compendio de Normas del Seguro de Cesantía de la Superintendencia de Pensiones.

Conforme lo 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.

- **Junta Extraordinaria de Accionistas**

El día 4 de mayo de 2018, con la asistencia de la totalidad de sus accionistas, se celebró la Séptima Junta Extraordinaria de Accionistas de la sociedad, en el curso de la cual se adoptaron los siguientes acuerdos: (i) Aprobar la Memoria, el Balance y los estados y demostraciones financieras de la sociedad, correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017; (ii) Distribuir íntegramente la utilidad líquida correspondiente al ejercicio 2017, que alcanza la suma de \$3.124.322.669, repartiendo a los accionistas un dividendo

definitivo N°3 de \$5.481,2678404 por cada acción con derecho a percibir tal dividendo, pagadero a contar del día 17 de mayo de 2018 a los accionistas inscritos en el registro respectivo el quinto día hábil anterior a la fecha establecida para su solución, facultándose al Directorio para adoptar todos los acuerdos que resultaren necesarios, con el objeto de dar cabal cumplimiento al acuerdo precedentemente indicado; (iii) Elegir como directores de la sociedad a don Jorge Cruz Díaz, don Rafael Aldunate Valdés, don Alfonso Serrano Spoerer, don Roberto Karmelić Olivera y doña Rosa Cecilia Ackermann O'Reilly, estos dos últimos en calidad de directores autónomos y como suplentes de éstos a don Pedro Arturo Vicente Molina y don Miguel Angel Domenech Corradossi, respectivamente; (iv) Fijar la siguiente remuneración para el Directorio y Comités: a.- Una dieta mensual equivalente a 80 U.F. para el Presidente del Directorio; b.- Una dieta mensual equivalente a 40 U.F. para cada uno de los restantes directores titulares; c.- Una dieta mensual equivalente a 30 U.F. para cada uno de los directores suplentes y, d.- Una dieta mensual equivalente a 20 U.F. por cada Comité al que asistan los señores directores, sean titulares o suplentes. Cada una de las dietas 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; (v) Designar a la empresa KPMG Auditores Consultores Limitada como auditores externos de la sociedad, para el ejercicio que termina el 31 de Diciembre de 2018; (vi) Designar al diario electrónico "El Mostrador" para efectuar las publicaciones a que se refiere el artículo N° 59 de la Ley N° 18.046.

- **Constitución del nuevo Directorio de la sociedad y elección de su Presidente y Vicepresidenta**

Con fecha 7 de mayo de 2018, se constituyó el nuevo Directorio de la compañía elegido en la Séptima Junta Extraordinaria de Accionistas de la sociedad, eligiendo como su Presidente a don Jorge Cruz Díaz y como su Vicepresidenta a doña Rosa Cecilia Ackermann O'Reilly.

- **Renovación Plataforma Tecnológica de la compañía**

El Directorio de la compañía, en su 70° sesión ordinaria celebrada con fecha 31 de julio de 2018, aprobó y acordó la celebración de un Contrato de prestación de servicios de renovación tecnológica con la empresa Everis S.A. y de un Contrato de licenciamiento ("Software Licensing & Services Agreement") con la compañía NTT Data FA Insurance Systems Pte. Ltd., con el objeto de adquirir una licencia vitalicia de uso del software FirstLife y su respectivo servicio de habilitación. Cada uno de tales contratos fue suscrito durante el curso del mes de agosto de 2018.

- **Junta Extraordinaria de Accionistas**

Con fecha 7 de septiembre de 2018, con la asistencia de la totalidad de sus accionistas, se celebró la Octava Junta Extraordinaria de Accionistas de la sociedad, en el curso de la cual se adoptaron los siguientes acuerdos: (i) Disminución de Capital. a. Disminuir el capital social en la suma de MM\$2.000, por lo que en consecuencia, el capital de la sociedad, luego de la disminución antes indicada, será de \$5.458.903.600, dividido en 570.000 acciones ordinarias, nominativas, de una misma serie y sin valor nominal; b. 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 de MM\$2.000 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 treinta 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; c. 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; d. Modificar el estatuto social en lo pertinente, con el fin de adecuarlo a la disminución de capital antes acordada. La materialización y ejecución de los acuerdos antes señalados, que implican una modificación a los estatutos sociales de la compañía, quedan en todo caso sujetos a la condición de que ellos sean autorizados por la Superintendencia de Pensiones, según así corresponde de acuerdo con lo dispuesto en el Oficio Ordinario N° 28.481 de fecha 15 de Diciembre de 2017 del mencionado organismo fiscalizador, que

estableció la aplicación supletoria a la sociedad de la norma contenida en el artículo 131 de la Ley N°18.046. (ii) Remuneración del Directorio: Fijar en los siguientes términos y montos cada una de las dietas: a. Una dieta mensual equivalente a 100 U.F. para el Presidente del Directorio; b. Una dieta mensual equivalente a 50 U.F. para cada uno de los restantes directores titulares; c. Una dieta mensual equivalente a 37,5 U.F. para cada uno de los directores suplentes y, d. Una dieta mensual equivalente a 25 U.F. por cada Comité al que asistan los señores directores, sean titulares o suplentes. Cada una de las dietas antes indicadas se devengará 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. El acuerdo antes señalado revoca en todas sus partes aquel adoptado sobre esta misma materia, en el curso de la Séptima Junta Extraordinaria de accionistas de la sociedad, celebrada con fecha 4 de mayo de 2018.

- **Designación de nuevo Gerente General de la Sociedad Administradora**

El Directorio de la compañía en su 32ª sesión extraordinaria celebrada con fecha 10 de septiembre de 2018, acordó por unanimidad designar como nuevo Gerente General de la compañía a contar del día 1 de noviembre de 2018, a don Francisco Guimpert Corvalán, quien reemplaza en tal función a don Víctor Patricio Calvo Ebensperger, quien la ejerció hasta el día 31 de octubre de 2018.

- **Autorización de Modificación estatutaria**

Por Resolución N° E-236-2018, de fecha 24 de octubre de 2018, la Superintendencia de Pensiones autorizó la modificación introducida a los estatutos de la compañía, acordada en la Octava Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada con fecha 7 de septiembre de 2018.

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

Dando cumplimiento a un acuerdo adoptado en la Octava Junta Extraordinaria de Accionistas de la sociedad y habida consideración de la autorización de la Superintendencia de Pensiones a la modificación estatutaria acordada en dicha Junta, con fecha 12 de diciembre de 2018 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\$2.000, 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.

- **Nuevo Gerente de Tecnología e Información**

El Directorio de la compañía en su 73ª sesión ordinaria celebrada con fecha 25 de octubre de 2018, acordó por unanimidad aprobar el nombramiento de don Alexis Miño Ponce como Gerente de Tecnología e Información de la compañía, a contar del día 1 de diciembre de 2018.

- **Gerencia de Administración y Finanzas**

Con fecha 12 de noviembre de 2018 dejó de prestar servicios a la compañía el Gerente de Administración y Finanzas de la compañía, don Patricio Bascuñán Montaner. Dicha función es asumida interinamente por el Subgerente de Contabilidad don Edgardo Romero Valerio.

- **Gerencia de Personas**

El Directorio de la compañía en su 74ª sesión ordinaria celebrada con fecha 29 de noviembre de 2018, acordó por unanimidad aprobar la designación de la Subgerenta de Personas doña Macarena Bravo Garland, en la nueva función de Gerenta de dicha área.

1- Razones Financieras	31-12-2019		31-12-2018	
Liquidez Corriente (veces)				
Activo Corriente (M\$)	11.018.450	1,34	8.088.991	1,63
Pasivo Corriente (M\$)	8.229.444		4.968.033	
Razón Acida (veces)				
Fondos Disponibles (M\$)	166.098	0,02	157.856	0,03
Pasivo Corriente (M\$)	8.229.444		4.968.033	
Razón de Endeudamiento (veces)				
Pasivos Corriente + No corriente (M\$)	14.159.164	1,25	6.626.553	0,69
Patrimonio (M\$)	11.296.825		9.614.028	
Proporción de la Deuda Corriente y No corriente (veces)				
Deuda Corriente (M\$)	8.229.444	0,58	4.968.033	0,75
Deuda Total (M\$)	14.159.164		6.626.553	
Deuda No Corriente (M\$)	5.929.720	0,42	1.658.520	0,25
Deuda Total (M\$)	14.159.164		6.626.553	
Cobertura Gastos Financieros (veces)				
Resultado Antes de Impuesto e Intereses (M\$)	8.964.911	33,83	6.153.602	45,16
Gastos Financieros (M\$)	264.982		136.269	
Resultado (veces)				
Gastos Financieros (M\$)	264.982	0,04	136.269	0,03
Resultado ejercicio (M\$)	6.383.569		4.262.339	
Ebitda (M\$)	13.139.463	2,06	7.860.469	1,84
Resultado ejercicio (M\$)	6.383.569		4.262.339	
Rentabilidad del Patrimonio (%)				
Ganancia (pérdida) del ejercicio (M\$)	6.383.569	66,40	4.262.339	40,69
Patrimonio Inicial (M\$)	9.614.028		10.474.737	
Rentabilidad del Activo (%)				
Ganancias (pérdida) del ejercicio (M\$)	6.383.569	30,62	4.262.339	26,23
Activos promedio (M\$)	20.848.285		16.249.954	
Utilidad por Acciones (M\$/Acción)				
Ganancia (pérdida) del ejercicio (M\$)	6.383.569	11,20	4.262.339	7,48
Número de acciones suscritas y	570.000		570.000	

Gasto promedio mensual por trabajador cotizante (\$/Cotizante)	31-12-2019		31-12-2018	
Promedio gastos operacionales (M\$)	<u>2.344.882</u>	494,46	<u>2.186.544</u>	474,56
Promedio cotizantes totales (*)	4.742.290		4.607.530	
Cotizantes totales sobre afiliados totales (%)				
Promedio cotizantes totales (*)	<u>4.742.290</u>	47,86	<u>4.607.530</u>	48,36
Promedio afiliados totales (*)	9.908.021		9.526.707	
Nota (*) : Cifras obtenidas al 15 de cada mes				
Proporción patrimonio neto respecto del capital mínimo (veces)				
Patrimonio neto (M\$)	<u>11.296.825</u>	19,95	<u>9.614.028</u>	17,44
Capital Mínimo (M\$)	566.199		551.316	

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 2019, 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
Karin Jürgensen Elbo	Presidenta	7.368.458-7	
Alfonso Serrano Spoerer	Vicepresidente	4.754.959-0	
Rafael Aldunate Valdés	Director	5.193.449-0	
Roberto Karmelić Olivera	Director	4.907.420-4	
Francisco Guimpert Corvalán	Gerente General	8.551.023-1	
Edhín Cárcamo Muñoz	Gerente de Finanzas y Desarrollo	14.292.364-5	
Edgardo Romero Valerio	Subgerente de Contabilidad	8.014.247-1	

Fecha: 24 de abril de 2020

**AUTORIZACION
AL DORSO**



Autorizo las firmas del anverso de doña KARIN JURGENSEN ELBO, C.I.7.368.458-7, presidenta, don ALFONSO SERRANO SPOERER, C.I. 4.754.959-0, Vicepresidente, don ROBERTO KARME LIC OLIVERA, C.I.4.907.420-4, Director, don FRANCISCO GUIMPERT CORVALAN, C.I. 8.551.023-1, Gerente General, don EDHIN CARCAMO MUÑOZ, C.I.14.292.364-5, Gerente de Finanzas y Desarrollo, 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, 27 de Abril de 2020.



ALFONSO SERRANO SPOERER
VICEPRESIDENTE