

Estados Financieros

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

31 de diciembre de 2013 y 2012

**Contenido**

Informe de los Auditores Independientes

Estados de Situación Financiera

Estados de Resultados Integrales

Estados de Cambios en el Patrimonio

Estados de Flujo de Efectivo

Estados Complementarios

Notas a los Estados Financieros

\$	=	Pesos chilenos
M\$	=	Miles de pesos chilenos
UF	=	Unidades de Fomento
US\$	=	Dólares estadounidenses



Building a better  
working world

EY Chile  
Avda. Presidente  
Riesco 5435, piso 4,  
Santiago

Tel: +56 (2) 2676 1000  
www.eychile.cl

## **Informe de los Auditores Independientes**

Señores

Presidente, 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 2013 y 2012, y los correspondientes estados integral de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre de 2013 y por el período comprendido entre el 23 de agosto (fecha de constitución) y el 31 de diciembre de 2012, 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 las normas contables dispuestas por la Superintendencia de Pensiones descritas en Nota 2. 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.



Building a better  
working world

## 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 2013 y 2012, y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre de 2013 y por el período comprendido entre el 23 de agosto (fecha de constitución) y el 31 de diciembre de 2012, de acuerdo con las normas contables dispuestas por la Superintendencia de Pensiones descritas en Nota 2.

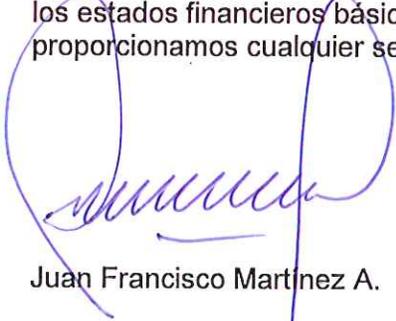
### **Énfasis en un Asunto “Criterio contable aplicado para la compra de software” e “Inicio de operaciones como administradora de los Fondos de Cesantía”**

De acuerdo a lo dispuesto por la Superintendencia de Pensiones, a través de su Oficio Ordinario N°29634 de fecha 6 de diciembre de 2013, la Sociedad ha registrado producto de la compra del software de administración del seguro de cesantía, efectuada por contrato de fecha 14 de agosto de 2013 a “Sociedad Administradora de Fondos de Cesantía de Chile S.A., Sociedad en liquidación”, un activo intangible por un monto de M\$3.784.865, correspondientes al precio de compra a la fecha del acuerdo, en consideración a que, en opinión de la Superintendencia de Pensiones, no existe control común entre ambas entidades. En base a nuestro análisis de la transacción, consideramos que Sociedad Administradora de Fondos de Cesantía de Chile II S.A. y Sociedad Administradora de Fondos de Cesantía de Chile S.A., Sociedad en liquidación serían entidades bajo control común, debido a que poseen accionistas comunes que controlan sobre el 50% de participación en ambas sociedades, por lo cual, ésta operación debería haberse reconocido como una transacción de patrimonio (disminución patrimonial) sin reconocer un activo, de conformidad a lo dispuesto por las Normas Internacionales de Información Financiera. No se modifica nuestra opinión de auditoría por este asunto, debido a que los estados financieros son preparados de acuerdo a normas e instrucciones de la Superintendencia de Pensiones.

Tal como se indica en nota 1 d) y nota 3.0 “Hechos relevantes” a los estados financieros, el día 1 de octubre de 2013, por Resolución N° 69 de la Superintendencia de Pensiones, publicada en el Diario Oficial de fecha 5 de octubre de 2013, se autorizó el inicio de las operaciones de la Sociedad Administradora, en conformidad a lo dispuesto en la Ley N° 19.728, a contar del primer lunes siguiente a la publicación antes señalada, esto es, el día 7 de octubre de 2013. No se modifica nuestra opinión de auditoría por este asunto.

## Otros Asuntos, Información No Auditada Incorporada en los Estados Financieros Adjuntos

Nuestra auditoría fue efectuada con el propósito de expresar una opinión sobre los estados financieros básicos, tomados como un todo, y por el año terminado al 31 de diciembre de 2013 y 2012. De acuerdo a lo anterior, los estados de resultados integrales por los períodos comprendidos entre el 1 de octubre y 31 de diciembre de 2013 y 2012, y el Análisis Razonado que se incluyen en los estados financieros adjuntos, se presentan con el propósito de análisis adicional, y no son parte requerida de los estados financieros básicos auditados. 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 información.



Juan Francisco Martínez A.

ERNST & YOUNG LTDA.

Santiago, 27 de febrero de 2014, excepto por la nota 25 cuya fecha es 15 de abril de 2014

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

**ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 y 2012**

**Índice**

- Ficha Estadística Codificada Uniforme (IFRS).
- 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: 31-12-2013	Al: 31-12-2012	Saldo al Inicio
		Ejercicio Actual M\$	Ejercicio Anterior M\$	
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>				
11.11.010	4	607.393	240.404	0
11.11.020		0	0	0
11.11.030	12.b	4.859.060	0	0
11.11.040	12 b.1.2	0	4.401.968	0
11.11.050	12.b	376.821	0	0
11.11.060		0	0	0
11.11.070		0	0	0
11.11.080		0	0	0
11.11.090		0	0	0
11.11.100	24.3	516.290	0	0
11.11.110		11.821	0	0
11.11.120		55.326	0	0
11.11.130		<b>6.426.711</b>	<b>4.642.372</b>	<b>0</b>
11.11.200		0	0	0
<b>11.11.000</b>		<b>6.426.711</b>	<b>4.642.372</b>	<b>0</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>				
12.11.010		0	0	0
12.11.020		0	0	0
12.11.030		89.652	0	0
12.11.040		0	0	0
12.11.050		0	0	0
12.11.060		0	0	0
12.11.070	16	3.720.273	0	0
12.11.080	14.3	2.246.336	0	0
12.11.090		0	0	0
12.11.100	10	487.607	12.648	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	24.3	155.839	0	0
<b>12.11.000</b>		<b>6.699.707</b>	<b>12.648</b>	<b>0</b>
<b>10.11.000</b>		<b>13.126.418</b>	<b>4.655.020</b>	<b>0</b>

## 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: 31-12-2013	Al: 31-12-2012	Saldo al Inicio
			Ejercicio Actual M\$	Ejercicio Anterior M\$	
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>					
21.11.010	Préstamos que devengan intereses		0	0	0
21.11.020	Préstamos Recibidos que no Generan Intereses		0	0	0
21.11.030	Otros pasivos financieros		0	0	0
21.11.040	Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar		699.211	0	0
21.11.050	Cuentas por pagar a entidades relacionadas	9.a	7.257	0	0
21.11.060	Provisiones	24.2	96.697	0	0
21.11.070	Cuentas por pagar por impuestos corrientes		24.715	2.184	0
21.11.080	Otros pasivos corrientes	24.2	400.080	0	0
21.11.090	Ingresos diferidos		0	0	0
21.11.100	Obligación por beneficios post empleo		0	0	0
21.11.110	Pasivos de cobertura		0	0	0
21.11.120	Pasivos acumulados (o devengados)		84.631	0	0
21.11.130	Subtotal pasivos corrientes		<b>1.312.591</b>	<b>2.184</b>	<b>0</b>
21.11.200	Pasivos incluidos en grupos de desapropiación mantenidos para la venta		0	0	0
<b>21.11.000</b>	<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>		<b>1.312.591</b>	<b>2.184</b>	<b>0</b>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>					
22.11.010	Préstamos que devengan intereses		0	0	0
22.11.020	Préstamos recibidos que no generan intereses		0	0	0
22.11.030	Otros pasivos financieros		0	0	0
22.11.040	Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar		0	0	0
22.11.050	Cuentas por pagar a entidades relacionadas		0	0	0
22.11.060	Provisiones		0	0	0
22.11.070	Pasivos por impuestos diferidos		0	0	0
22.11.080	Otros pasivos no corrientes	24.2	447.105	0	0
22.11.090	Ingresos diferidos		0	0	0
22.11.100	Obligación por beneficios post empleo		0	0	0
22.11.110	Pasivos de cobertura		0	0	0
<b>22.11.000</b>	<b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES</b>		<b>447.105</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>PATRIMONIO NETO</b>					
23.11.010	Capital emitido	18.2	12.858.904	4.703.426	0
23.11.020	Acciones propias en cartera		0	0	0
23.11.030	Otras reservas		194.691	0	0
23.11.040	Resultados retenidos (ganancias o pérdidas acumuladas)	18.4	(1.686.873)	(50.590)	0
<b>23.11.000</b>	<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>		<b>11.366.722</b>	<b>4.652.836</b>	<b>0</b>
<b>20.11.000</b>	<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO</b>		<b>13.126.418</b>	<b>4.655.020</b>	<b>0</b>

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: 31-12-2013	Al: 31-12-2012	Al: 31-12-2013	Al: 31-12-2012
		Ejercicio Actual M\$	Ejercicio Anterior M\$	Trimestre Actual M\$	Trimestre Anterior M\$
31.11.010 Ingresos ordinarios	5	3.035.257	25.838	3.035.257	0
31.11.020 Gastos de personal (menos)		(2.245.461)	0	(1.469.907)	0
31.11.030 Depreciación y amortización (menos)	14 - 16	(268.136)	0	(228.139)	0
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)		(2.695.795)	(63.703)	(1.808.959)	0
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		0	0	0	0
31.11.110 Costos financieros (menos)		(108.691)	(25.373)	(32.045)	0
31.11.120 Ganancia (pérdida) procedente de inversiones		184.362	0	7.477	0
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		(6.196)	0	(6.224)	0
31.11.160 Resultados por unidades de reajuste		0	0	0	0
31.11.170 Otros ingresos distintos de los de operación (más)		8	0	0	0
31.11.180 Otros gastos distintos de los de operación (menos)		(12.906)	0	(12.906)	0
31.11.190 Ganancia (Pérdida) antes de Impuesto		<b>(2.117.558)</b>	<b>(63.238)</b>	<b>(515.446)</b>	0
31.11.200 Gasto (Ingreso) por impuesto a las ganancias		481.275	12.648	127.687	0
31.11.310 Ganancia (pérdida) de actividades continuadas después de impuesto	10 c	<b>(1.636.283)</b>	<b>(50.590)</b>	<b>(387.759)</b>	0
31.11.320 Ganancia (pérdida) de operaciones descontinuadas, neta de impuesto		0	0	0	0
31.11.300 Ganancia (pérdida)		<b>(1.636.283)</b>	<b>(50.590)</b>	<b>(387.759)</b>	0
<b>GANANCIA (PÉRDIDA) POR ACCIÓN</b>					
<b>Acciones comunes:</b>					
32.12.110 Ganancias (Pérdidas) Básicas por Acción de Operaciones Descontinuadas					
32.12.120 Ganancias (Pérdidas) Básicas por Acción de Operaciones Continuas		(2,87)	(0,24)	(1,01)	-
32.12.100 Ganancias (Pérdidas) Básicas por Acción		(2,87)	(0,24)	(1,01)	-
<b>Acciones comunes diluidas:</b>					
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: 31-12-2013	Al: 31-12-2012	Al: 31-12-2013	Al: 31-12-2012
		Ejercicio Actual M\$	Ejercicio Anterior M\$	Trimestre Actual M\$	Trimestre Anterior M\$
33.10.000 Ganancia (Pérdida)		<b>(1.636.283)</b>	<b>(50.590)</b>	<b>(387.759)</b>	0
<b>Otros ingresos y gastos con cargo o abono en el patrimonio neto</b>					
33.20.010 Revalorizaciones de propiedades, plantas y equipos		0	0	0	0
33.20.020 Activos financieros disponibles para la venta		31.584	0	31.584	0
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		0	0	0	0
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		(6.317)	0	(6.317)	0
<b>33.20.000 Total otros ingresos y gastos con cargo o abono en el patrimonio neto</b>		<b>25.267</b>	<b>0</b>	<b>25.267</b>	0
<b>33.30.000 Total resultado de ingresos y gastos integrales</b>		<b>(1.611.016)</b>	<b>(50.590)</b>	<b>(362.492)</b>	0
<b>Resultado de ingresos y gastos integrales del ejercicio atribuibles a:</b>					
34.10.010 Resultado de ingresos y gastos integrales atribuible a los accionistas mayoritarios		(1.611.016)	(50.590)	(362.492)	0
34.10.020 Resultado de ingresos y gastos integrales atribuible a participaciones minoritarias		0	0	0	0
<b>34.10.000 Total resultado de ingresos y gastos integrales</b>		<b>(1.611.016)</b>	<b>(50.590)</b>	<b>(362.492)</b>	0

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
	N° de Nota	Capital en acciones	Prima de emisión	Capital en acciones	Prima de emisión	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				
41.10.010	Saldo inicial periodo actual 01/01/2013	4.703.426															(50.590)	4.652.836
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	0
41.30.000	Saldo inicial ajustado	4.703.426	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(50.590)	4.652.836
Cambios																		
41.40.010	Total resultado de ingresos y gastos integrales								0	0	0	25.267		0	0			
41.40.010.010	Ganancia y pérdida																(1.636.283)	(1.611.016)
41.40.010.021	Revalorizaciones de propiedades, plantas y equipos																(1.636.283)	(1.636.283)
41.40.010.022	Activos financieros disponibles para la venta											25.267						25.267
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
41.40.010.028	Otros ajustes al patrimonio neto																	0
41.40.010.029	Impuesto a la renta relacionado a los componentes de otros ingresos y gastos con cargo o abono en el patrimonio neto																	0
41.40.010.020	Total otros ingresos y gastos con cargo o abono en el patrimonio neto								0	0	0	25.267		0	0		0	25.267
41.40.020	Emisión de acciones ordinarias	8.155.478																8.155.478
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																	0
41.40.120	Emisión de acciones liberadas de pago																	0
41.40.130	Reducción de capital																	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													169.424				169.424
41.40.000	Saldo final periodo actual 31/12/2013	18	12.858.904	0	0	0	0	0	0	0	0	25.267		0	169.424	0	(1.686.873)	11.366.722

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								Cambio 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													
42.10.000	Saldo inicial periodo anterior 01/01/2012	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ajustes de ejercicios anteriores																		
42.20.010	Errores en ejercicio anterior que afectan al patrimonio neto																	
42.20.020	Cambio en política contable que afecta al patrimonio neto																	
42.20.000	Ajustes de ejercicios anteriores	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
42.30.000	Saldo inicial ajustado	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Cambios																		
42.40.010	Total resultado de ingresos y gastos integrales								0	0	0	0	0	0				
42.40.010.010	Ganancia y pérdida																	-50.590
42.40.010.021	Revalorizaciones de propiedades, plantas y equipos																	-50.590
42.40.010.022	Activos financieros disponibles para la venta																	0
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
42.40.010.028	Otros ajustes al patrimonio neto																	0
42.40.010.029	Impuesto a la renta relacionado a los componentes de otros ingresos y gastos con cargo o abono en el patrimonio neto																	0
42.40.010.020	Total otros ingresos y gastos con cargo o abono en el patrimonio neto								0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
42.40.020	Emisión de acciones ordinarias		4.703.426															4.703.426
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																	0
42.40.120	Emisión de acciones liberadas de pago																	0
42.40.130	Reducción de capital																	0
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 31/12/2012	18	4.703.426	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(50.590)
																		4.652.836

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: 31-12-2013 Ejercicio Actual M\$	Al: 31-12-2012 Ejercicio Anterior M\$
<b>Flujos de efectivo por (utilizados en) operaciones</b>				
50.11.010	Ingresos por comisiones	5	2.750.752	0
50.11.020	Pagos a proveedores		(2.487.348)	(61.519)
50.11.030	Remuneraciones pagadas		(1.960.160)	0
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		95.237.759	0
50.11.080	Otros pagos de operaciones		(95.336.522)	0
<b>50.11.000</b>	<b>Flujos de efectivo por (utilizados en) operaciones</b>		<b>(1.795.519)</b>	<b>(61.519)</b>
<b>Flujos de efectivo por (utilizados en) otras actividades de operación</b>				
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		184.362	0
50.12.040	Pagos por intereses clasificados como de operaciones		(97.368)	(25.373)
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
<b>50.12.000</b>	<b>Flujos de efectivo por (utilizados en) otras actividades de operación</b>		<b>86.994</b>	<b>(25.373)</b>
<b>50.10.000</b>	<b>Flujos de efectivo netos de (utilizados en) operaciones</b>		<b>(1.708.525)</b>	<b>(86.892)</b>
<b>Flujos de efectivo netos de (utilizados en) actividades de inversión</b>				
50.20.010	Importes recibidos por desapropiación de propiedades, planta y equipo		0	0
50.20.020	Importes recibidos por desapropiación de activos intangibles		0	0
50.20.030	Importes recibidos por desapropiación de propiedades de inversión		0	0
50.20.040	Importes recibidos por desapropiación de coligadas		0	0
50.20.050	Importes recibidos por desapropiación de otros activos financieros		0	0
50.20.060	Importes recibidos por desapropiación de activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas		0	0
50.20.070	Importes recibidos por desapropiación 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		34.772.968	4.673.870
50.20.100	Otros flujos de efectivo utilizados en actividades de inversión		(35.191.000)	(9.050.000)
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		(1.944.816)	0
50.20.140	Pagos por la adquisición de propiedades de inversión		0	0
50.20.150	Pagos para adquirir activos intangibles		(3.852.357)	0
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 desapropiación mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas		0	0
50.20.210	Otros desembolsos de inversión		0	0
<b>50.20.000</b>	<b>Flujos de efectivo netos de (utilizados en) actividades de inversión</b>		<b>(6.215.205)</b>	<b>(4.376.130)</b>
<b>Flujos de efectivo netos de (utilizados en) actividades de financiamiento</b>				
50.30.010	Importes recibidos por emisión de instrumentos de patrimonio neto		8.324.902	4.703.426
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		(22.860)	0
50.30.110	Pagos de préstamos a entidades relacionadas		0	0
50.30.120	Pagos por intereses clasificados como financieros		(11.323)	0
50.30.130	Pagos de dividendos por la entidad que informa		0	0
50.30.140	Otros flujos de efectivo generados por actividades de financiamiento		0	0
50.30.150	Otros flujos de efectivo utilizados en actividades de financiamiento		0	0
<b>50.30.000</b>	<b>Flujos de efectivo netos de (utilizados en) actividades de financiamiento</b>		<b>8.290.719</b>	<b>4.703.426</b>
<b>50.40.000</b>	<b>Incremento (disminución) neto en efectivo y equivalentes al efectivo</b>		<b>366.989</b>	<b>240.404</b>
50.50.000	Efectos de las variaciones en las tasas de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		0	0
<b>50.60.000</b>	<b>Efectivo y equivalentes al efectivo, presentados en el estado de flujos de efectivo, saldo inicial</b>		<b>240.404</b>	<b>0</b>
<b>50.00.000</b>	<b>Efectivo y equivalentes al efectivo, presentados en el estado de flujos de efectivo, saldo final</b>	4	<b>607.393</b>	<b>240.404</b>

**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: 31-12-2013	Al: 31-12-2012
		Ejercicio Actual	Ejercicio
		M\$	Anterior M\$
60.10.010	Total patrimonio contable (Más)	11.366.722	4.652.836
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	11.366.722	4.652.836
<b>CÁLCULO DEL CAPITAL MÍNIMO EN UNIDADES DE FOMENTO</b>			
61.00.000	PATRIMONIO NETO MANTENIDO EXPRESADO EN UNIDADES DE FOMENTO	487.642	203.708
62.00.000	CAPITAL MÍNIMO REQUERIDO EN UNIDADES DE FOMENTO	20.000	20.000
63.00.000	SUPERÁVIT (DÉFICIT) DE CAPITAL EN UNIDADES DE FOMENTO	467.642	183.708

2.05 ESTADOS COMPLEMENTARIOS

ii) INFORMACIÓN GENERAL, ADMINISTRACIÓN Y PROPIEDAD

<b>90.10.000 Identificación</b>			
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)	31-12-2013	
90.10.030	Número de autorización que autoriza su existencia	---	
90.10.040	Fecha de la Resolución que autoriza su existencia	---	
90.10.050	RUT	76.237.243-6	
90.10.060	Teléfono	---	
90.10.070	Domicilio legal	Huerfanos 670	
90.10.080	Casilla	---	
90.10.090	Ciudad	Santiago	
90.10.100	Región	Metropolitana	
90.10.110	Domicilio Administrativo	Huerfanos 670	
90.10.120	Ciudad	Santiago	
90.10.130	Región	Metropolitana	
90.10.140	Fax	---	
90.10.150	Página WEB	---	
<b>90.20.000 Administración</b>			
	Administración	Nombre	Rut
90.20.010	Representante legal	Víctor Patricio Calvo Ebensperger	3.603.599-4
90.20.020	Gerente general	Víctor Patricio Calvo Ebensperger	3.603.599-4
90.20.030	Presidente	Jorge Cruz Díaz	6.334.238-6
90.20.040	Vicepresidente	Rosa Cecilia Ackermann O'reilly	6.815.816-8
90.20.050	Director	Alberto Etchegaray De La Cerda	9.907.553-8
90.20.060	Director	Roberto Karmelic Olivera	4.907.420-4
90.20.070	Director	Alfonso Serrano Spoerer	4.754.959-0
90.20.080	Director (Suplente)	Pedro Arturo Vicente Molina	6.265.640-9
90.20.090	Director (Suplente)	Jessica Teresa Lopez Saffie	7.060.733-6
90.20.100	Director		
90.20.110	Director		
90.20.120	Director		
90.20.130	Director		
90.20.140	Director		
90.20.150	Director		
90.20.160	Director		
90.20.170	Director		
90.20.180	Director		
<b>90.30.000 Propiedad</b>			
	Accionista		Porcentaje
90.30.010	BBVA Rentas e Inversiones Limitada		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			
<b>90.40.000 Otra información</b>			
90.40.010	Total accionistas		4
90.40.020	Total de trabajadores		388

2.05 ESTADOS COMPLEMENTARIOS

III) CLASES DE ACTIVOS

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: 31-12-2013	Al: 31-12-2012	Saldo al Inicio
		Ejercicio Actual	Ejercicio	
		M\$	Anterior M\$	
<b>Clases de activos</b>				
<b>Clases de efectivo y equivalentes al efectivo</b>				
11.11.010	Efectivo y equivalentes al efectivo	607.393	240.404	0
11.11.010.010	Efectivo en caja	12.717	0	0
11.11.010.020	Saldos en bancos	594.676	240.404	0
11.11.010.021	Bancos de uso general	594.676	240.404	0
11.11.010.022	Banco pago de prestaciones por cesantía	0	0	0
11.11.010.030	Otro efectivo y equivalentes al efectivo	0	0	0
<b>Clases de activos financieros a valor razonable con cambios en resultados</b>				
11.11.020	Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	0	0	0
11.11.020.010	Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados, instrumentos de patrimonio	0	0	0
11.11.020.020	Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados, fondos mutuos	0	0	0
11.11.020.030	Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados, instrumentos de deuda	0	0	0
11.11.020.040	Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados, otros	0	0	0
<b>Clases de activos financieros disponibles para la venta</b>				
11.11.030	Activos financieros disponibles para la venta	4.859.060	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	4.859.060	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
<b>Clases de otros activos financieros</b>				
11.11.040	Otros activos financieros	0	4.401.968	0
11.11.040.010	Activos financieros mantenidos al vencimiento	0	4.401.968	0
11.11.040.020	Otros activos financieros	0	0	0
12.11.020	Otros activos financieros, corriente	0	0	0
<b>Clases de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto</b>				
11.11.050	Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	376.821	0	0
11.11.050.010	Deudores comerciales, neto	15.633	0	0
11.11.050.020	Comisiones por cobrar, neto	284.505	0	0
11.11.050.030	Cuentas por cobrar a los Fondos de Cesantía, neto	2.943	0	0
11.11.050.040	Otras cuentas por cobrar al Estado, neto	0	0	0
11.11.050.050	Otras cuentas por cobrar, neto	73.740	0	0
12.11.030	Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	89.652	0	0
12.11.030.010	Deudores comerciales, neto	0	0	0
12.11.030.020	Otras cuentas por cobrar, neto	89.652	0	0
<b>Clases de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar</b>				
11.11.050.001	Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, bruto	376.821	0	0
11.11.050.011	Deudores comerciales, bruto	15.633	0	0
11.11.050.021	Comisiones por cobrar, bruto	284.505	0	0
11.11.050.031	Cuentas por cobrar a los Fondos de Cesantía, bruto	2.943	0	0
11.11.050.041	Otras cuentas por cobrar, bruto	73.740	0	0
12.11.030.001	Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, bruto	89.652	0	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	89.652	0	0
<b>Clases de deterioro debido a deudores comerciales y otras cuentas por cobrar</b>				
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
<b>Clases de cuentas por cobrar a entidades relacionadas</b>				
11.11.060	Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	0	0	0
11.11.060.010	Cuentas por cobrar a entidades relacionadas relativas al giro de la Sociedad Administradora	0	0	0
11.11.060.020	Cuentas por cobrar a entidades relacionada que no corresponden al giro de la Sociedad Administradora	0	0	0
12.11.040	Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	0	0	0
12.11.040.010	Cuentas por cobrar a entidades relacionadas al giro de la Sociedad Administradora	0	0	0
12.11.040.020	Cuentas por cobrar a entidades relacionada que no corresponden al giro de la Sociedad Administradora	0	0	0
<b>Clases de inventarios</b>				
11.11.070	Inventarios	0	0	0
11.11.070.010	Mercaderías	0	0	0
11.11.070.020	Otros inventarios	0	0	0
<b>Clases de inversiones contabilizadas por el método de la participación</b>				
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

<b>Clases de activos intangibles, neto, vida finita y vida indefinida</b>			
12.11.070	Activos intangibles	3.720.273	0
12.11.070.010	Activos intangibles de vida finita, neto	0	0
12.11.070.020	Activos intangibles de vida indefinida, neto	0	0
12.11.070.030	Plusvalía adquirida, neto	0	0
12.11.070.040	Activos intangibles identificables, neto	3.720.273	0
12.11.070.041	Costos de desarrollo, neto	0	0
12.11.070.042	Patentes, marcas registradas y otros derechos, neto	0	0
12.11.070.043	Programas informáticos, neto	3.720.273	0
12.11.070.044	Otros activos intangibles identificables, neto	0	0
<b>Clases de activos intangibles, bruto</b>			
12.11.070.001	Activos intangibles, bruto	3.852.357	0
12.11.070.011	Activos intangibles de vida finita, bruto	0	0
12.11.070.031	Plusvalía comprada, bruto	0	0
12.11.070.041	Activos intangibles identificables, bruto	3.852.357	0
12.11.070.041.011	Costos de desarrollo, bruto	0	0
12.11.070.041.021	Patentes, marcas registradas y otros derechos, bruto	0	0
12.11.070.041.031	Programas informáticos, bruto	3.852.357	0
12.11.070.041.041	Otros activos intangibles identificables, bruto	0	0
<b>Clases de amortización acumulada y deterioro del valor, activos intangibles</b>			
12.11.070.002	Amortización acumulada y deterioro del valor, activos intangibles	(132.084)	0
12.11.070.012	Amortización acumulada y deterioro del valor, activos intangibles de vida finita	0	0
12.11.070.032	Deterioro de valor acumulado, plusvalía comprada	0	0
12.11.070.042	Amortización acumulada y deterioro del valor, activos intangibles identificables	(132.084)	0
12.11.070.042.012	Amortización acumulada y deterioro del valor, costos de desarrollo	0	0
12.11.070.042.022	Amortización acumulada y deterioro del valor, patentes, marcas registradas y otros derechos	0	0
12.11.070.042.032	Amortización acumulada y deterioro de valor, programas informáticos	(132.084)	0
12.11.070.042.042	Amortización acumulada y deterioro del valor, otros activos intangibles identificables	0	0
<b>Clases de propiedades, planta y equipo, neto</b>			
12.11.080	Propiedades, planta y equipo, neto	2.246.336	0
12.11.080.010	Construcción en curso, neto	0	0
12.11.080.020	Terrenos, neto	0	0
12.11.080.030	Edificios, neto	0	0
12.11.080.040	Planta y equipo, neto	64.623	0
12.11.080.050	Equipamiento de tecnologías de la información, neto	10.263	0
12.11.080.060	Instalaciones fijas y accesorios, neto	0	0
12.11.080.070	Vehículos de motor, neto	8.004	0
12.11.080.080	Mejoras de bienes arrendados, neto	1.765.303	0
12.11.080.090	Otras propiedades, planta y equipo, neto	398.143	0
<b>Clases de propiedades, planta y equipo, bruto</b>			
12.11.080.001	Propiedades, planta y equipo, bruto	2.382.388	0
12.11.080.011	Construcción en curso, bruto	0	0
12.11.080.021	Terrenos, bruto	0	0
12.11.080.031	Edificios, bruto	0	0
12.11.080.041	Planta y equipo, bruto	68.250	0
12.11.080.051	Equipamiento de tecnologías de la información, bruto	11.098	0
12.11.080.061	Instalaciones fijas y accesorios, bruto	0	0
12.11.080.071	Vehículos de motor, bruto	8.280	0
12.11.080.081	Mejoras de bienes arrendados, bruto	1.864.150	0
12.11.080.091	Otras propiedades, planta y equipo, bruto	430.610	0
<b>Clases de depreciación acumulada y deterioro del valor, propiedades, planta y equipo</b>			
12.11.080.002	Depreciación acumulada y deterioro de valor, propiedades, planta y equipo	(136.052)	0
12.11.080.012	Deterioro de valor acumulado, construcción en curso	0	0
12.11.080.022	Deterioro de valor acumulado, terrenos	0	0
12.11.080.032	Depreciación acumulada y deterioro de valor, edificios	0	0
12.11.080.042	Depreciación acumulada y deterioro del valor, planta y equipo	(3.627)	0
12.11.080.052	Depreciación acumulada y deterioro de valor, equipamiento de tecnologías de la información	(835)	0
12.11.080.062	Depreciación acumulada y deterioro de valor, instalaciones fijas y accesorios	0	0
12.11.080.072	Depreciación acumulada y deterioro de valor, vehículos de motor	(276)	0
12.11.080.082	Depreciación acumulada y deterioro de valor, mejoras de los bienes arrendados	(98.847)	0
12.11.080.092	Depreciación acumulada y deterioro del valor, otros	(32.467)	0
<b>Clases de propiedades de inversión</b>			
12.11.090	Propiedades de inversión, neto	0	0
12.11.090.010	Propiedades de inversión, bruto, modelo del costo	0	0
12.11.090.020	Depreciación acumulada y deterioro de valor, propiedades de inversión, modelo del costo	0	0
<b>Clases de activos de cobertura</b>			
11.11.080	Activos de cobertura	0	0
11.11.080.010	Activos de cobertura, derivados de patrimonio neto	0	0
11.11.080.020	Activos de cobertura, derivados de tasa de interés	0	0
11.11.080.030	Activos de cobertura, derivados de moneda extranjera	0	0
11.11.080.040	Activos de cobertura, derivados crediticios	0	0
11.11.080.050	Activos de cobertura, otros derivados	0	0
11.11.080.060	Activos de cobertura, no derivados	0	0
11.11.080.070	Activos de cobertura, micro-cobertura	0	0
11.11.080.071	Activos de cobertura, micro-cobertura, cobertura de valor razonable	0	0
11.11.080.072	Activos de cobertura, micro-cobertura, cobertura del flujo de efectivo	0	0
11.11.080.073	Activos de cobertura, micro-cobertura, cobertura de inversión neta en negocio en el extranjero	0	0
11.11.080.080	Activos de cobertura, cobertura del valor razonable del riesgo de tasa de interés	0	0
11.11.080.090	Activos de cobertura, cobertura del flujo de efectivo del riesgo de tasa de interés	0	0
11.11.080.100	Otros activos de cobertura	0	0
12.11.120	Activos de cobertura	0	0
12.11.120.010	Activos de cobertura, derivados de patrimonio neto	0	0
12.11.120.020	Activos de cobertura, derivados de tasa de interés	0	0
12.11.120.030	Activos de cobertura, derivados de moneda extranjera	0	0
12.11.120.040	Activos de cobertura, derivados crediticios	0	0
12.11.120.050	Activos de cobertura, otros derivados	0	0
12.11.120.060	Activos de cobertura, no derivados	0	0
12.11.120.070	Activos de cobertura, micro-cobertura	0	0
12.11.120.071	Activos de cobertura, micro-cobertura, cobertura de valor razonable	0	0
12.11.120.072	Activos de cobertura, micro-cobertura, cobertura del flujo de efectivo	0	0
12.11.120.073	Activos de cobertura, micro-cobertura, cobertura de inversión neta en negocio en el extranjero	0	0
12.11.120.080	Activos de cobertura, cobertura del valor razonable del riesgo de tasa de interés	0	0
12.11.120.090	Activos de cobertura, cobertura del flujo de efectivo del riesgo de tasa de interés	0	0
12.11.120.100	Otros activos de cobertura	0	0

<b>Clases de activos por impuestos</b>				
12.10.020	Activos por impuestos	499.428	12.648	0
11.11.110	Cuentas por cobrar por impuestos corrientes	11.821	0	0
12.11.100	Activos por impuestos diferidos	487.607	12.648	0
<b>Clases de activos afectados en garantía sujetos a venta o a nueva garantía</b>				
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
<b>Clases de pagos anticipados</b>				
11.11.100	Pagos anticipados	516.290	0	0
12.11.130	Pagos anticipados	0	0	0
<b>Clases de efectivo de utilización restringida o afectados en garantía</b>				
12.11.140	Efectivo de utilización restringida o afectados en garantía	0	0	0
<b>Clases de otros activos</b>				
11.11.120	Otros activos, corrientes	55.326	0	0
11.11.120.010	Activo por servicio de administración de activos financieros	0	0	0
11.11.120.020	Otros activos varios	55.326	0	0
12.11.150	Otros activos, no corrientes	155.839	0	0
12.11.150.010	Activo por servicio de administración de activos financieros	0	0	0
12.11.150.020	Otros activos varios	155.839	0	0
<b>Clases de activos no corrientes y grupos en desapropiación mantenidos para la venta</b>				
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  
RUT

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

	Al: 31-12-2013 Ejercicio Actual M\$	Al: 31-12-2012 Ejercicio Anterior M\$	Saldo al Inicio
<b>Clases de pasivos</b>			
<b>Clases de préstamos que acumulan (devengan) intereses</b>			
21.11.010	Préstamos que devengan intereses	0	0
21.11.010.010	Préstamos bancarios	0	0
21.11.010.020	Obligaciones no garantizadas	0	0
21.11.010.030	Obligaciones garantizadas	0	0
21.11.010.040	Préstamos convertibles	0	0
21.11.010.050	Capital emitido, acciones clasificadas como pasivos	0	0
21.11.010.060	Arrendamiento financiero	0	0
21.11.010.070	Descubierto (o sobregiro) bancario	0	0
21.11.010.080	Otros préstamos	0	0
22.11.010	Préstamos que devengan intereses	0	0
22.11.010.010	Préstamos bancarios	0	0
22.11.010.020	Obligaciones no garantizadas	0	0
22.11.010.030	Obligaciones garantizadas	0	0
22.11.010.040	Préstamos convertibles	0	0
22.11.010.050	Capital emitido, acciones clasificadas como pasivos	0	0
22.11.010.060	Arrendamiento financiero	0	0
22.11.010.070	Descubierto (o sobregiro) bancario	0	0
22.11.010.080	Otros préstamos	0	0
<b>Clases de préstamos sin intereses</b>			
21.11.020	Préstamos recibidos que no generan intereses	0	0
22.11.020	Préstamos recibidos que no generan intereses	0	0
<b>Clases de otros pasivos financieros</b>			
21.11.030	Otros pasivos financieros	0	0
22.11.030	Otros pasivos financieros	0	0
<b>Clases de acreedores comerciales y otras cuentas por pagar</b>			
21.11.040	Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	699.211	0
21.11.040.010	Acreedores comerciales	409.185	0
21.11.040.020	Cuentas por pagar a los Fondos de Cesantía	0	0
21.11.040.030	Prestaciones por pagar	144.760	0
21.11.040.040	Cuentas por pagar a instituciones de salud	0	0
21.11.040.050	Pasivos por arrendamiento	0	0
21.11.040.060	Otras cuentas por pagar	145.266	0
22.11.040	Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	0	0
22.11.040.010	Acreedores comerciales	0	0
22.11.040.020	Pasivos de arrendamientos	0	0
22.11.040.030	Otras cuentas por pagar	0	0
<b>Clases de cuentas por pagar a entidades relacionadas</b>			
21.11.050	Cuentas por pagar a entidades relacionadas	7.257	0
21.11.050.010	Cuentas por pagar a entidades relacionadas al giro de la Administradora	7.257	0
21.11.050.020	Cuentas por pagar a entidades relacionadas que no corresponden al giro de la Administradora	0	0
22.11.050	Cuentas por pagar a entidades relacionadas	0	0
22.11.050.010	Cuentas por pagar a entidades relacionadas al giro de la Administradora	0	0
22.11.050.020	Cuentas por pagar a entidades relacionadas que no corresponden al giro de la Administradora	0	0
<b>Clases de provisiones</b>			
21.11.060	Provisiones	96.697	0
21.11.060.010	Provisión por garantía	0	0
21.11.060.020	Provisión por reestructuración	0	0
21.11.060.030	Provisión de reclamaciones legales	0	0
21.11.060.040	Provisión por contratos onerosos	0	0
21.11.060.050	Desmantelamiento, costos de restauración y rehabilitación	0	0
21.11.060.060	Participación en utilidades y bonos	0	0
21.11.060.070	Otras provisiones	96.697	0
22.11.060	Provisiones	0	0
22.11.060.010	Provisión por garantía	0	0
22.11.060.020	Provisión por reestructuración	0	0
22.11.060.030	Provisión de reclamaciones legales	0	0
22.11.060.040	Provisión por contratos onerosos	0	0
22.11.060.050	Desmantelamiento, costos de restauración y rehabilitación	0	0
22.11.060.060	Participación en utilidades y bonos	0	0
22.11.060.070	Otras provisiones	0	0
<b>Clases de pasivos por impuestos</b>			
21.11.070	Pasivos por impuestos	24.715	2.184
21.11.070.010	Cuentas por pagar por impuestos corrientes	24.715	2.184
21.11.070.020	Impuesto a la renta	0	0
21.11.070.030	Otros impuestos corrientes	24.715	2.184
22.11.070	Pasivos por impuestos diferidos	0	0
<b>Clases de otros pasivos</b>			
21.11.080	Otros pasivos corrientes	400.080	0
21.11.080.010	Pasivo por servicio de administración de activos financieros	0	0
21.11.080.020	Otros pasivos varios	400.080	0
22.11.080	Otros pasivos no corrientes	447.105	0
22.11.080.010	Pasivo por servicio de administración de activos financieros	0	0
22.11.080.020	Otros pasivos varios	447.105	0
<b>Clases de ingresos diferidos</b>			
21.11.090	Ingresos diferidos	0	0
21.11.090.010	Subvenciones del gobierno	0	0
21.11.090.020	Otros ingresos diferidos	0	0
22.11.090	Ingresos diferidos	0	0
22.11.090.010	Subvenciones del gobierno	0	0
22.11.090.020	Otros ingresos diferidos	0	0

<b>Clases de obligaciones por beneficios post empleo</b>			
21.11.100	Obligación por beneficios post empleo	0	0
22.11.100	Obligación por beneficios post empleo	0	0
<b>Clases de pasivos de cobertura</b>			
21.11.110	Pasivos de cobertura	0	0
21.11.110.010	Pasivos de cobertura, derivados de patrimonio neto	0	0
21.11.110.020	Pasivos de cobertura, derivados de tasa de interés	0	0
21.11.110.030	Pasivos de cobertura, derivados de moneda extranjera	0	0
21.11.110.040	Pasivos de cobertura, derivados crediticios	0	0
21.11.110.050	Pasivos de cobertura, otros derivados	0	0
21.11.110.060	Pasivos de cobertura, no derivados	0	0
21.11.110.070	Pasivos de cobertura, micro-cobertura	0	0
21.11.110.070.010	Pasivos de cobertura, micro-cobertura, cobertura del valor razonable	0	0
21.11.110.070.020	Pasivos de cobertura, micro-cobertura, cobertura del flujo de efectivo	0	0
21.11.110.070.030	Pasivos de cobertura, micro-cobertura, cobertura de inversión neta en operación en el extranjero	0	0
21.11.110.080	Pasivos de cobertura, cobertura del valor razonable del riesgo de tasa de interés	0	0
21.11.110.090	Pasivos de cobertura, cobertura de flujo de efectivo de riesgo de tasa de interés	0	0
21.11.110.100	Otros pasivos de cobertura	0	0
22.11.110	Pasivos de cobertura	0	0
22.11.110.010	Pasivos de cobertura, derivados de patrimonio neto	0	0
22.11.110.020	Pasivos de cobertura, derivados de tasa de interés	0	0
22.11.110.030	Pasivos de cobertura, derivados de moneda extranjera	0	0
22.11.110.040	Pasivos de cobertura, derivados crediticios	0	0
22.11.110.050	Pasivos de cobertura, otros derivados	0	0
22.11.110.060	Pasivos de cobertura, no derivados	0	0
22.11.110.070	Pasivos de cobertura, micro-cobertura	0	0
22.11.110.070.010	Pasivos de cobertura, micro-cobertura, cobertura del valor razonable	0	0
22.11.110.070.020	Pasivos de cobertura, micro-cobertura, cobertura del flujo de efectivo	0	0
22.11.110.070.030	Pasivos de cobertura, micro-cobertura, cobertura de inversión neta en operación en el extranjero	0	0
22.11.110.080	Pasivos de cobertura, cobertura del valor razonable del riesgo de tasa de interés	0	0
22.11.110.090	Pasivos de cobertura, cobertura de flujo de efectivo de riesgo de tasa de interés	0	0
22.11.110.100	Otros pasivos de cobertura	0	0
<b>Clases de pasivos acumulados (o devengados)</b>			
21.11.120	Pasivos acumulados (o devengados)	84.631	0
21.11.120.010	Intereses por pagar	0	0
21.11.120.020	Gastos de personal acumulados (o devengados) y otras cantidades por pagar a los empleados	84.631	0
21.11.120.030	Pasivos administrativos acumulados (o devengados)	0	0
21.11.120.040	Otros pasivos acumulados (o devengados)	0	0
<b>Clases de pasivos incluidos en grupos en enajenación mantenidos para la venta</b>			
21.11.200	Pasivos incluidos en grupos en enajenación mantenidos para la venta	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  
RUT

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

		Al: 31-12-2013	Al: 31-12-2012	Saldo al Inicio
		Ejercicio Actual	Ejercicio	
		M\$	Anterior M\$	
<b>Clases de patrimonio neto</b>				
<b>Clases de capital emitido</b>				
23.11.010	Capital emitido	12.858.904	4.703.426	0
23.11.010.010	Capital en acciones	12.858.904	4.703.426	0
23.11.010.010.010	Capital en acciones, acciones ordinarias	12.858.904	4.703.426	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
<b>Clases de acciones propias en cartera</b>				
23.11.020	Acciones propias en cartera			
<b>Clases de reservas</b>				
23.11.030	Otras reservas	194.691	0	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	25.267	0	0
23.11.030.110	Ingreso acumulado (gasto) relativo a activos no corrientes y grupos en desampliación	0	0	0
23.11.030.120	Otras reservas varias	169.424	0	0
<b>Clases de resultados retenidos (pérdidas acumuladas)</b>				
23.11.040	Resultados retenidos (ganancias o pérdidas acumuladas)	(1.686.873)	(50.590)	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	(50.590)	0	0
23.11.040.040	Ganancia (pérdida)	(1.636.283)	(50.590)	0
23.11.040.050	Dividendos provisionales	0	0	0
<b>Clases de patrimonio neto atribuible a los accionistas de la matriz</b>				
23.11.000	Total Patrimonio neto	11.366.722	4.652.836	0
<b>Clases de participación minoritaria</b>				
24.11.000	Participación minoritaria	0	0	0

2.05 ESTADOS COMPLEMENTARIOS  
VI) CLASES DE 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

		Al: 31-12-2013	Al: 31-12-2012	Al: 31-12-2013	Al: 31-12-2012
		Ejercicio Actual M\$	Ejercicio Anterior M\$	Trimestre Actual M\$	Trimestre Anterior M\$
<b>Clases del Estado de Resultados</b>					
<b>Clases de ingresos ordinarios</b>					
31.11.010	Ingresos Ordinarios	3.035.257	25.838	3.035.257	0
31.11.010.010	Ingresos por comisiones	3.035.257	0	3.035.257	0
31.11.010.020	Otros Ingresos Ordinarios Varios	0	25.838	0	0
31.11.010.020.010	Ingresos por recargos y costas de cobranzas	0	0	0	0
31.11.010.020.020	Ingresos por intereses	0	25.838	0	0
31.11.010.020.030	Ganancia en cambio de moneda extranjera en préstamos relacionados con costos por intereses	0	0	0	0
31.11.010.020.040	Ganancia en el rescate y extinción de deuda	0	0	0	0
31.11.010.020.050	Otros resultados varios de operación	0	0	0	0
<b>Clases de costos financieros</b>					
31.11.110	Costos financieros	(108.691)	(25.373)	(32.045)	0
31.11.110.010	Gasto por intereses	(108.691)	(25.373)	(32.045)	0
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	(11.323)	0	(11.323)	0
31.11.110.010.060	Gasto por intereses, otros instrumentos financieros	0	0	0	0
31.11.110.010.070	Gasto por intereses, otros	(97.368)	(25.373)	(20.722)	0
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
<b>Clases de ingreso (pérdida) por inversiones</b>					
31.11.120	Ganancia (pérdida) procedente de inversiones	184.362	0	7.477	0
31.11.120.010	Intereses ganados sobre préstamos y depósitos	176.886	0	1	0
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	7.476	0	7.476	0
<b>Clases de gastos por empleado</b>					
31.11.020	Gastos de personal	(2.245.461)	0	(1.469.907)	0
31.11.020.010	Sueldos y salarios personal administrativo	(1.855.509)	0	(1.263.077)	0
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	(169.394)	0	(102.826)	0
31.11.020.040	Gasto por obligación por beneficios post empleo	0	0	0	0
31.11.020.050	Indemnizaciones por término de relación laboral	(109)	0	0	0
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	(220.449)	0	(104.004)	0
<b>Clases de ganancia (pérdida) por baja en cuentas de activos no corrientes y no mantenidos</b>					
31.11.100	Ganancia (pérdida) por baja en cuentas de activos no corrientes no mantenidos para la venta	0	0	0	0
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	0	0	0	0
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
<b>Clases de depreciación y amortización</b>					
31.11.030	Depreciación y amortización	(268.136)	0	(228.139)	0
31.11.030.010	Depreciación	(136.052)	0	(99.342)	0
31.11.030.020	Amortización	(132.084)	0	(128.797)	0
<b>Clases de pérdidas por deterioro (reversiones), neto</b>					
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
<b>Clases de participación en ganancia (pérdida) de inversiones contabilizadas por el método</b>					
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
<b>Clases de ganancias (pérdidas) comunes por acción</b>					
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
<b>Clase de otros gastos varios de operación</b>					
31.11.070	Otros gastos varios de operación	(2.695.795)	(63.703)	(1.808.959)	0
31.11.070.010	Gastos de comercialización	(46.402)	0	(43.238)	0
31.11.070.020	Gastos de computación	(555.520)	0	(436.251)	0
31.11.070.030	Gastos de administración	(1.970.511)	(45.475)	(1.279.002)	0
31.11.070.040	Otros gastos operacionales	(123.362)	(18.228)	(50.468)	0

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

**Al 31 de diciembre de 2013 y 2012**

**Índice**

Nota	Descripción	Página
01.	ASPECTOS LEGALES DE LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA .....	3
02.	BASES DE PREPARACIÓN.....	4
03.	POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.....	7
04.	CLASES DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO (CÓDIGO 11.11.010) (IAS 7) .....	11
05.	INGRESOS ORDINARIOS (Código 31.11.010) (IAS 18).....	12
06.	CUENTAS POR COBRAR A LOS FONDOS DE CESANTIA (Clase código 11.11.050.030) .....	14
07.	CUENTAS POR PAGAR A LOS FONDOS DE CESANTIA (Clase código 21.11.040.020).....	15
08.	INVENTARIO (CÓDIGO 11.11.070).....	15
09.	SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS.....	15
10.	IMPUESTOS (CÓDIGO 12.11.100) (IAS12) .....	17
11.	INVERSIONES EN COLIGADAS (ASOCIADAS) (CÓDIGO 12.11.50) .....	20
12.	INSTRUMENTOS FINANCIEROS (IAS 32) (IAS 39) (IFRS 7) .....	20
13.	ARRENDAMIENTOS (IAS 17).....	26
14.	PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS (CÓDIGO 12.11.080) (IAS 16) .....	27
15.	PÉRDIDAS POR DETERIORO DEL VALOR DE LOS ACTIVOS (IAS 36).....	30
16.	ACTIVOS INTANGIBLES NETO (CÓDIGO 12.11.070) (IAS 38).....	30
17.	ACTIVOS NO CORRIENTES Y GRUPOS DE DESAPROPIACIÓN MANTENIDOS PARA LA VENTA (CÓDIGO 11.11.200) (IFRS 5).....	32
18.	PROPIEDAD Y CAPITAL DE LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA.....	32
19.	EFFECTO DE LAS VARIACIONES EN TIPOS DE CAMBIO DE LA MONEDA EXTRANJERA (IAS 21) .....	33
20.	CONTRATOS DE PRESTACIÓN DE SERVICIOS.....	34
21.	REMUNERACIONES DEL DIRECTORIO .....	37
22.	CONTINGENCIAS Y RESTRICCIONES.....	38
23.	SANCIONES .....	39
24.	OTRAS REVELACIONES.....	39
25.	HECHOS POSTERIORES .....	41

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

**Al 31 de diciembre de 2013 y 2012  
(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.

**f) Inscripción en el Registro de Valores.**

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

**g) Fecha de iniciación de actividades.**

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

**h) Fiscalización de actividades.**

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

## **02. BASES DE PREPARACIÓN**

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2013 y 2012 han sido preparados de acuerdo a las normas impartidas por la Superintendencia de Pensiones; en lo no establecido por ésta, conforme a lo dispuesto por la Superintendencia de Valores y Seguros y, en lo no determinado por ambas instituciones, en base a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

**a. Declaración de cumplimiento con normas IFRS**

Los estados financieros fueron preparados cumpliendo las Normas de la Superintendencia de Pensiones, y en lo no establecido por ella, 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). Las principales excepciones respecto del marco contable IFRS se describen en la Nota 2.c.

**b. Bases de medición**

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2013 y 2012, han sido preparados sobre la base del costo histórico, con la excepción de los instrumentos financieros disponibles para la venta, los cuales se presentan a su valor razonable al cierre de cada periodo.

**c. Bases de confección**

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, han sido preparados de acuerdo a las normas impartidas por la Superintendencia de Pensiones, y en lo no regulado por ésta, de acuerdo con las disposiciones establecidas por la Superintendencia de Valores y Seguros respecto de los principios y normas internacionales de información financiera (NIIF).

De acuerdo a lo establecido en el Capítulo II, Letra D, Título VII del libro IV del Compendio de Normas del Sistema de Pensiones (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 del período de administración. De acuerdo a NIC 18, los ingresos por la prestación de servicios deben registrarse sobre base devengada de conformidad al grado de avance de los servicios prestados al cierre de cada período contable.

## 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 requerido por IAS 1. La norma mencionada requiere sólo la presentación de:

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

- 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.

### **d. Moneda funcional y de presentación**

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2013 y 2012 son presentados en pesos chilenos, que es la moneda funcional de la compañía. Toda la información se presenta en miles de pesos.

### **e. Información a revelar sobre supuestos y juicios claves para la estimación de la incertidumbre.**

La administración de AFC Chile II S.A. no tiene información a revelar relacionada sobre supuestos y juicios claves para la estimación de incertidumbres.

### **f. Fecha del estado de situación financiera**

Los estados de situación financiera corresponden a los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2013 y 2012.

### **g. Período cubierto por los estados financieros**

Los estados de situación financiera corresponden a los períodos comprendidos entre el 01 de enero y el 31 de diciembre de 2013 y el 23 de agosto (fecha de constitución) y el 31 de diciembre de 2012.

### **h. 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, disponibles para el último día hábil del mes de diciembre de 2013 y 2012, 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 2013 y 2012, respectivamente. Dichos valores se detallan a continuación:

Moneda		Tipo de Cambio	Tipo de Cambio	Variación Porcentual
		31-12-2013	31-12-2012	
Unidad de Fomento	UF	\$ 23.309,56	\$ 22.840,75	2,05
Dólar Observado	US\$	\$ 523,76	\$ 478,60	9,44

**i. 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.

**j. Reclasificación de partidas en los estados financieros**

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 no se han efectuado reclasificaciones de partidas en los estados de situación financiera.

**k. Cambios en estimaciones contables.**

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

**l. Información a revelar sobre el capital**

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

Al 31 de diciembre de 2013, el capital está compuesto de la siguiente forma:

Capital Suscrito	M\$	12.858.904.-
Total acciones suscritas y pagadas	Nº	570.000.-
Total de acciones suscritas y no pagadas	Nº	0.-
Total Patrimonio Neto Contable	M\$	11.366.722.-
Capital mínimo legal (U.F. 20.000)	M\$	466.191.-

**m. Impuesto a la renta**

Los activos y pasivos tributarios son medidos al monto que se espera recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas de impuesto y las leyes tributarias usadas para determinar el monto de impuestos son las promulgadas a la fecha de los presentes estados financieros. Esto considera el cambio en la tasa del impuesto de Primera Categoría al 20% para el año comercial 2012 y siguientes, modificada por la ley 20.630 publicada en el Diario Oficial el 27 de septiembre de 2012.

**n. Impuesto diferido**

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

**o. Impuesto a la venta**

Los ingresos, gastos y activos son reconocidos netos del monto de impuesto a la venta. El monto de impuesto a la venta recuperable de, o pagadero a la autoridad tributaria, está incluido como parte de las cuentas por cobrar o por pagar por impuestos en el estado de situación financiera.

**p. Uso de estimaciones**

En la preparación de los estados financieros se han utilizado determinadas estimaciones realizadas por la Gerencia, para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellos. Estas estimaciones se refieren básicamente a la vida útil de propiedades, planta y equipo, intangibles, determinación de valores justos de instrumentos financieros, constitución de provisiones y valor recuperable de los impuestos diferidos.

**03. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

**a. Políticas contables significativas**

- **Moneda extranjera**

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

- **Instrumentos financieros, activos financieros disponibles para la venta**

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

- **Propiedad, Planta y equipo**

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

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

Las depreciaciones son calculadas bajo el método lineal, mediante la distribución del costo de adquisición por los años de vida útil estimada en cada uno de los elementos. En todo caso, la vida útil estimada de los bienes muebles e instalaciones no puede exceder la duración del contrato de administración del seguro de cesantía (10 años).

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

- **Activos intangibles**

Los activos intangibles se valorizan inicialmente a su costo de adquisición, (que comprende su precio de compra y cualquier costo directamente atribuible para poner al activo en condiciones de operar), menos amortizaciones acumuladas y eventuales pérdidas por deterioro de su valor. En todo caso, la vida útil estimada no puede exceder la duración del contrato de administración del seguro de cesantía (10 años).

Asimismo, la Sociedad no ha asignado valor residual al activo intangible de software para la administración de los Fondos de Cesantía, en consideración a que de acuerdo al contrato de administración de los Fondos, dicho intangible deberá ser traspasado sin costo al nuevo administrador.

- **Deterioro**

**Activos financieros**

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

**Activos no financieros**

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

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

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

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

- **Beneficios de empleados**

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 no existen obligaciones contractuales y legales por concepto de indemnización por años de servicio.

- **Provisiones**

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

- **Reconocimiento de ingresos y gastos**

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

El principal ingreso de la compañía corresponde al cobro de una comisión que se deduce mensualmente de las cuentas individuales del Fondo de Cesantía y diariamente sobre el saldo de la cuenta del Fondo de Cesantía Solidario. Estas se devengan al momento de la acreditación o cobro en los correspondientes Fondos de Cesantía, de acuerdo a las disposiciones que establece el Compendio de Normas del Seguro de Cesantía de la Superintendencia de Pensiones. Para el Fondo de Cesantía (CIC), el cobro se realiza a más tardar el día quince del mes siguiente.

- **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 2013 y 2012, 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.

- **Cuentas por Cobrar**

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

- **Inversiones mantenidas hasta el vencimiento**

Las Inversiones clasificadas como "Mantenidas hasta el vencimiento" incluye solo aquellos instrumentos en que la Sociedad tiene la capacidad e intención de mantenerlos hasta sus fechas de vencimiento.

Las inversiones mantenidas hasta el vencimiento se registran a su valor de costo más intereses y reajustes devengados, menos las provisiones por deterioro constituidas cuando su monto registrado es superior al monto estimado de recuperación.

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

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

Nuevas Normas		Fecha de aplicación obligatoria
<b>IFRIC 21</b>	Gravámenes	1 de enero 2014
<b>IFRS 9</b>	Instrumentos Financieros	1 de enero 2015

**IFRIC 21 “Gravámenes”**

IFRIC 21 es una interpretación de IAS 37 *Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes* que fue emitida en mayo de 2013. IAS 37 establece los criterios para el reconocimiento de un pasivo, uno de los cuales es el requisito de que la entidad debe tener una obligación presente como resultado de un evento pasado. La interpretación aclara que este evento pasado que da origen a la obligación de pago de un gravamen es la actividad descrita en la legislación pertinente que desencadena el pago del gravamen. IFRIC 21 es efectiva para los períodos anuales que comiencen el o después del 1 de enero de 2014.

**IFRS 9 “Instrumentos Financieros”**

Esta Norma introduce nuevos requerimientos para la clasificación y medición de activos y pasivos financieros y para la contabilidad de coberturas. Originariamente el IASB decidió que la fecha de aplicación mandataria es el 1 de enero de 2015. Sin embargo, el IASB observó que esta fecha no da suficiente tiempo a las entidades de preparar la aplicación, por lo cual decidió de publicar la fecha efectiva cuando el proyecto esté más cerca a completarse. Por eso, su fecha de aplicación efectiva está por determinar; se permite la adopción inmediata.

Mejoras y Modificaciones		Fecha de aplicación obligatoria
<b>IAS 32</b>	Instrumentos Financieros: Presentación	1 de enero 2014
<b>IAS 36</b>	Deterioro del Valor de los Activos	1 de enero 2014
<b>IAS 39</b>	Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición	1 de enero 2014
<b>IAS 19</b>	Beneficios a los Empleados	1 de julio 2014

**IAS 32 “Instrumentos Financieros: Presentación”**

Las modificaciones a IAS 32, emitidas en diciembre de 2011, están destinadas a aclarar diferencias en la aplicación relativa a la compensación de saldos y así reducir el nivel de diversidad en la práctica actual. Las modificaciones son aplicables a contar del 1 de enero de 2014 y su adopción anticipada es permitida.

### IAS 36 “Deterioro del Valor de los Activos”

Las modificaciones a IAS 36, emitidas en mayo de 2013, están destinadas a la revelación de la información sobre el importe recuperable de los activos deteriorados, si este importe se basa en el valor razonable menos los costos de disposición. Estas modificaciones están en relación a la emisión de IFRS 13 *Medición del Valor Razonable*. Las enmiendas deben ser aplicadas retrospectivamente por períodos anuales que comiencen el o después del 1 de enero de 2014. La aplicación anticipada está permitida cuando la entidad ya ha aplicado IFRS 13.

### IAS 39 “Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición”

Las modificaciones a IAS 39, emitidas en junio de 2013, proporcionan una excepción al requerimiento de suspender la contabilidad de coberturas en situaciones en los que los derivados extrabursátiles designados en relaciones de cobertura son directamente o indirectamente novados a una entidad de contrapartida central, como consecuencia de leyes o reglamentos, o la introducción de leyes o reglamentos. Se requiere que las entidades apliquen las modificaciones a los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2014. Se permite su aplicación anticipada.

### IAS 19 “Beneficios a los Empleados”

Las modificaciones a IAS 19, emitidas en noviembre de 2013, se aplican a las aportaciones de empleados o terceros a planes de beneficios definidos. El objetivo de las enmiendas es la simplificación de la contabilidad de aportaciones que están independientes de los años de servicio del empleado; por ejemplo, aportaciones de empleados que se calculan de acuerdo a un porcentaje fijo del salario. Las modificaciones son aplicables a contar del 1 de julio de 2014. Se permite su aplicación anticipada.

La Compañía aún se encuentra evaluando los impactos que podrían generar las nuevas normas y modificaciones descritas anteriormente. Preliminarmente la Compañía ha concluido que no afectarán significativamente los estados financieros.

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

### a. Clases de efectivo y equivalentes al efectivo

<b>Efectivo y equivalentes al efectivo</b>	<b>Ejercicio 31-12-2013 M\$</b>	<b>Ejercicio 31-12-2012 M\$</b>
Efectivo en caja	12.717	0
Saldos en bancos	594.676	240.404
Depósitos	0	0
Otro efectivo y equivalentes al efectivo	0	0

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.

	<b>Ejercicio 31-12-2013 M\$</b>	<b>Ejercicio 31-12-2012 M\$</b>
Descubierto (o sobregiro) bancario utilizado para la gestión del efectivo	594.676	240.404
Otras partidas de conciliación, efectivo y equivalentes al efectivo	12.717	0
<b>Total partidas de conciliación del efectivo y equivalentes al efectivo</b>	<b>607.393</b>	<b>240.404</b>
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	607.393	240.404
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo, estado de flujo de efectivo</b>	<b>607.393</b>	<b>240.404</b>

**b. Saldos de efectivo significativos no disponibles**

La Sociedad al 31 de diciembre de 2013 y 2012 no presenta este tipo de saldos.

**c. Detalle de transacciones no monetarias significativas**

La Sociedad al 31 de diciembre de 2013 y 2012 no presenta este tipo de operaciones.

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

**5.1 Comisiones**

**a. Ingresos por comisiones (Clase código 31.11.010.010)**

En conformidad a lo establecido en el artículo 30 de la ley 19.728, la Sociedad Administradora tiene derecho a una retribución establecida sobre la base de comisiones de cargo de los aportantes las que serán deducidas de los aportes o de los Fondos de Cesantía. El valor base de las comisiones mencionadas se determinará en el contrato de prestación del servicio de administración. Con todo, el valor de las comisiones se establecerá conforme a lo señalado en el artículo 42 del citado cuerpo legal y sólo podrán ser sujetos de cobro de comisiones los trabajadores que se encuentren cotizando y que tengan saldo en su cuenta individual; en tal condición, la comisión se descuenta de su respectiva cuenta individual.

<b>CONCEPTOS</b>	<b>COMISION BASE</b>	
Comisiones mensuales	Fondo de Cesantía	Fondo de Cesantía Solidario
07/10/2013 al 31/12/2013	0,49%	0,49%
<b>CONCEPTOS</b>	<b>COMISION COBRADA</b>	
Comisiones mensuales	Fondo de Cesantía	Fondo de Cesantía Solidario
07/10/2013 al 31/12/2013	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 cartera referenciales, la comisión cobrada será la comisión base incrementada en un 10% en todo caso, el incremento de la comisión no podrá ser superior al 50% de la diferencia de rentabilidad.

A su vez, en cada mes en que la rentabilidad real de los Fondos de Cesantía y Cesantía Solidario, de los últimos 6 meses, sea inferior a la rentabilidad real de sus cartera referenciales, la comisión cobrada será la comisión base reducida en un 10% en todo caso, el 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.

### c. Ingresos por comisiones

El total de ingresos devengados y/o cobrados por la Sociedad Administradora a los Fondos de Cesantía que administra el 31 de diciembre de 2013 fue de M\$ 3.035.257.- y M\$ 0.- al 31 de diciembre del 2012, 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 durante el ejercicio 2013 se desglosan de la siguiente forma:

Fecha de cierre del ejercicio actual que se informa : 31-12-2013							
Conceptos	Meses	Comisión			Rentab. Real del Fondo %	Rentabilidad Cartera de Inversiones Referencial	
		Base M\$	Premio (descto) M\$	Total M\$		Límite Inferior %	Límite Superior %
<b>Fondo de Cesantía (CIC)</b>							
Porcentual por Mantenión de saldo	Enero	0	0	0	0,00	0,00	0,00
	Febrero	0	0	0	0,00	0,00	0,00
	Marzo	0	0	0	0,00	0,00	0,00
	Abril	0	0	0	0,00	0,00	0,00
	Mayo	0	0	0	0,00	0,00	0,00
	Junio	0	0	0	0,00	0,00	0,00
	Julio	0	0	0	0,00	0,00	0,00
	Agosto	0	0	0	0,00	0,00	0,00
	Septiembre	0	0	0	0,00	0,00	0,00
	Octubre	-2.790	0	-2.790	2,81	0,00	0,00
	Noviembre	798.805	0	798.805	2,84	0,00	0,00
	Diciembre	965.059	0	965.059	2,56	0,00	0,00
<b>Total Comisiones Cobradas</b>		<b>1.761.074</b>	<b>0</b>	<b>1.761.074</b>			
<b>Fondo de Cesantía Solidario (FCS)</b>							
Porcentual por Mantenión de saldo	Enero	0	0	0	0,00	0,00	0,00
	Febrero	0	0	0	0,00	0,00	0,00
	Marzo	0	0	0	0,00	0,00	0,00
	Abril	0	0	0	0,00	0,00	0,00
	Mayo	0	0	0	0,00	0,00	0,00
	Junio	0	0	0	0,00	0,00	0,00
	Julio	0	0	0	0,00	0,00	0,00
	Agosto	0	0	0	0,00	0,00	0,00
	Septiembre	0	0	0	0,00	0,00	0,00
	Octubre	342.815	0	342.815	2,69	0,00	0,00
	Noviembre	453.588	0	453.588	2,94	0,00	0,00
	Diciembre	477.780	0	477.780	2,53	0,00	0,00
<b>Total Comisiones Cobradas</b>		<b>1.274.183</b>	<b>0</b>	<b>1.274.183</b>			
<b>Total</b>		<b>3.035.257</b>	<b>0</b>	<b>3.035.257</b>			

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.

Nota: Para el mes de octubre de 2013 el monto de \$ -2.790 en el Fondo de Cesantía (CIC) corresponde a devolución de comisiones, las que habían sido cobradas por el antiguo administrador, cuyo menor ingreso fue asumido por la Sociedad Administradora de Fondos de Cesantía de Chile II S.A. en el primer mes de operaciones.

Debido a que la Sociedad Administradora inició sus operaciones el 07 de octubre de 2013, no se incluye cuadro para el año 2012.

**d. Cuadro Conciliatorio con los Fondos de Cesantía**

	<b>Ejercicio 31-12-2013 M\$</b>	<b>Ejercicio 31-12-2012 M\$</b>
<b>COMISIONES PAGADAS POR EL FONDO DE CESANTÍA (Más)</b>	<b>1.769.101</b>	<b>0</b>
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)	(8.027)	0
Corrección Monetaria de las comisiones netas (Menos)		
<b>INGRESOS POR COMISIONES RECIBIDAS DEL FONDO DE CESANTÍA</b>	<b>1.761.074</b>	<b>0</b>

	<b>Ejercicio 31-12-2013 M\$</b>	<b>Ejercicio 31-12-2012 M\$</b>
<b>COMISIONES PAGADAS POR EL FONDO DE CESANTÍA SOLIDARIO (Más)</b>	<b>989.678</b>	<b>0</b>
Comisiones devengadas por la Sociedad Administradora, durante el Ejercicio, pendientes de cobrar (Más)	284.505	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)	0	0
Corrección Monetaria de las comisiones netas (Menos)		
<b>INGRESOS POR COMISIONES RECIBIDAS DEL FONDO DE CESANTÍA SOLIDARIO</b>	<b>1.274.183</b>	<b>0</b>

**e. Comisiones por cobrar**

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

<b>Conceptos</b>	<b>Ejercicio 31-12-2013 M\$</b>	<b>Ejercicio 31-12-2012 M\$</b>
Comisiones por cobrar al Fondo de Cesantía	0	0
Comisiones por cobrar al Fondo de Cesantía Solidario	284.505	0
<b>Total</b>	<b>284.505</b>	<b>0</b>

**f. Otras políticas de ingresos ordinarios.**

Al 31 de diciembre de 2013, la Sociedad Administradora no registra ingresos ordinarios adicionales a las comisiones que cobra por la administración del seguro de cesantía. Al 31 de diciembre de 2012, los ingresos obtenidos corresponden a intereses devengados por inversiones mantenidas al vencimiento.

<b>Otros Ingresos Ordinarios Varios (Código 31.11.010.020)</b>		
<b>Concepto</b>	<b>Ejercicio 31-12-2013 M\$</b>	<b>Ejercicio 31-12-2012 M\$</b>
Ingresos por intereses	0	25.838
Otros resultados varios de operación	0	0
<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>25.838</b>

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

Conceptos	Ejercicio 31-12-2013 M\$	Ejercicio 31-12-2012 M\$
<b>Cuentas por cobrar al Fondo de Cesantía</b>		
Financiamiento cargos bancarios	180	0
Aporte por cierre reclamos	1.502	0
Financiamiento pagos saldos remuneraciones afiliados	1.053	0
Aportes por Recaudación	208	0
<b>Subtotal (1)</b>	<b>2.943</b>	<b>0</b>
<b>Cuentas por cobrar al Fondo de Cesantía Solidario</b>		
<b>Subtotal (2)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Total (1)+(2)</b>	<b>2.943</b>	<b>0</b>

**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 2013 y 2012.

**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 BBVA Rentas e Inversiones Limitada y las AFP's Capital, Cuprum y Planvital.

**a) Saldos Pendientes**

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

RUT	Sociedad	Plazo	Condiciones	Corriente		No corriente	
				Al 31-12-2013	Al 31-12-2012	Al 31-12-2013	Al 31-12-2012
<b>Totales</b>				<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

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

RUT	Sociedad	Plazo	Condiciones	Corriente		No corriente	
				Al 31-12-2013	Al 31-12-2012	Al 31-12-2013	Al 31-12-2012
76.520.070-9	BBVA Rentas e Inv.	1 mes	\$	0	0	0	0
98.000.000-1	AFP Capital S.A.	1 mes	\$	5.036	0	0	0
98.001.000-7	AFP Cuprum S.A.	1 mes	\$	1.207	0	0	0
98.001.200-k	AFP Planvital S.A.	1 mes	\$	1.014	0	0	0
<b>Totales</b>				<b>7.257</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**b) Detalle de partes relacionadas y transacciones con partes relacionadas**

RUT	Sociedad	Naturaleza de la Relación	Descripción de la Transacción	Al 31-12-2013		Al 31-12-2012	
				Monto M\$	Efecto resultado (Cargo)/ Abono	Monto M\$	Efecto resultado (Cargo)/ Abono
98.000.000-1	AFP Capital S.A.	Accionista	Serv. Recau.Cust, afil.	5.036	5.036	0	0
98.001.000-7	AFP Cuprum S.A.	Accionista	Serv. Recau.Cust, afil.	1.207	1.207	0	0
98.001.200-k	AFP Planvital S.A.	Accionista	Serv. Recau.Cust, afil..	1.014	1.014	0	0
<b>Totales</b>				<b>7.257</b>	<b>7.257</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

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

	Ejercicio 31-12-2013 M\$	Ejercicio 31-12-2012 M\$
Remuneraciones recibidas por el personal clave de la gerencia, salarios	515.013	0
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	0	0
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	0
Remuneraciones recibidas por el personal clave de la gerencia, pagos basados en acciones	0	0
Remuneraciones recibidas por el personal clave de la gerencia, otros	0	0
<b>Total remuneraciones recibidas por el personal clave de la gerencia</b>	<b>515.013</b>	<b>0</b>

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el personal clave de la sociedad se encuentra conformado por:

Cargo	31-12-2013 N° Ejecutivos	31-12-2012 N° Ejecutivos
Gerente General	1	0
Gerentes	3	0
Subgerentes	8	0
Jefe Auditoria Interna	1	0
<b>Totales</b>	<b>13</b>	<b>0</b>

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

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

## 10. IMPUESTOS (CÓDIGO 12.11.100) (IAS12)

### Información a revelar por impuestos diferidos

#### a Activos por impuestos diferidos

##### a.1 Activos sobre impuestos diferidos, reconocidos.

	Ejercicio 31-12-2013 M\$	Ejercicio 31-12-2012 M\$
Activos por impuestos diferidos relativos a depreciaciones	722	0
Activos por impuestos diferidos relativos a amortizaciones	(15.371)	0
Activos por impuestos diferidos relativos a acumulaciones (o devengos)	0	0
Activos por impuestos diferidos relativos a provisiones	30.455	0
Activos por impuestos diferidos relativos a contratos de moneda extranjera	0	0
Activos por impuestos diferidos relativos a obligaciones por beneficios post-empleo	0	0
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	3.088	0
Activos por impuestos diferidos relativos a pérdidas fiscales	464.070	12.648
Activos por impuestos diferidos relativos a créditos fiscales	0	0
Activos por impuestos diferidos relativos a otros	4.643	0
<b>Total activos por impuestos diferidos</b>	<b>487.607</b>	<b>12.648</b>

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 31-12-2013 M\$	Ejercicio 31-12-2012 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	2.320.350	63.238

#### b Pasivos por impuestos diferidos

##### b.1 Pasivos por impuestos diferidos reconocidos

La Sociedad al 31 de Diciembre de 2013 y 2012 no presenta este tipo de saldos.

##### b.2 Movimientos en pasivos por impuestos diferidos

La Sociedad al 31 de diciembre de 2013 y 2012 no presenta este tipo de movimientos.

**b.3 Diferencias temporarias, pérdidas fiscales no utilizadas y créditos fiscales no utilizados.**

**Ejercicio actual (31-12-2013)**

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\$
Deducible	Pérdidas tributarias	451.422	0	451.422
Deducible	Provisiones de Personal	19.339	0	19.339
Deducible	Provisiones de gastos operacionales	15.759	0	15.759
Deducible	Activos Fijos Tributarios y Financieros	722	0	722
Deducible	Activos Intangibles Tributarios y Financieros	(15.371)	0	(15.371)
Deducible	Revalorizaciones de Instrumentos Financieros (Fondos Mutuos)	3.088	0	9.404
Deducible	Revalorizaciones de Instrumentos Financieros (Otras Reservas)	0	0	0
<b>Total</b>		<b>474.959</b>	<b>0</b>	<b>481.275</b>

**Ejercicio anterior (31-12-2012)**

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\$
Deducible	Pérdidas tributarias	12.648	0	12.648
Deducible	Provisiones de Personal	0	0	0
Deducible	Provisiones de gastos operacionales	0	0	0
Deducible	Activos Fijos Tributarios y Financieros	0	0	0
Deducible	Activos Intangibles Tributarios y Financieros	0	0	0
Deducible	Revalorizaciones de Instrumentos Financieros (Fondos Mutuos)	0	0	0
<b>Total</b>		<b>12.648</b>	<b>0</b>	<b>12.648</b>

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

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

	<b>Ejercicio 31-12-2013 M\$</b>	<b>Ejercicio 31-12-2012 M\$</b>
<b>Gasto por impuestos corrientes a las ganancias</b>		
Gasto por impuestos corrientes	0	0
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	0	0
Otro gasto por impuesto corriente	0	0
<b>Total gasto por impuestos corrientes, neto</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Gasto por impuestos diferidos a las ganancias</b>		
Gasto diferido (ingreso) por impuestos relativos a la creación y reversión de diferencias temporarias	(481.275)	(12.648)
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
<b>Total gasto por impuestos diferidos, neto</b>	<b>(481.275)</b>	<b>(12.648)</b>
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
<b>Gasto (ingreso) por impuesto a las ganancias</b>	<b>(481.275)</b>	<b>(12.648)</b>

**c.2 Conciliación de tributación aplicable**

	<b>Ejercicio 31-12-2013 M\$</b>	<b>Ejercicio 31-12-2012 M\$</b>
<b>Gasto por impuestos utilizando la tasa legal</b>	<b>(423.511)</b>	<b>(12.648)</b>
Efecto impositivo de tasas en otras jurisdicciones	0	0
Efecto impositivo de ingresos ordinarios no imponibles	0	0
Efecto impositivo de gastos no deducibles impositivamente	0	0
Efecto impositivo de la utilización de pérdidas fiscales no reconocidas anteriormente	0	0
Efecto impositivo de beneficio fiscal no reconocido anteriormente en el estado de resultados	0	0
Efecto impositivo de una nueva evaluación de activos por impuestos diferidos no reconocidos	0	0
Efecto impositivo de cambio en las tasas impositivas	0	0
Efecto impositivo de impuesto provisto en exceso en ejercicios anteriores	0	0
Tributación calculada con la tasa aplicable	0	0
Otro incremento (disminución) en cargo por impuestos legales	(57.764)	0
<b>Total ajustes al gasto por impuestos utilizando la tasa legal</b>	<b>(57.764)</b>	<b>0</b>
<b>Gasto por impuestos utilizando la tasa efectiva</b>	<b>(481.275)</b>	<b>(12.648)</b>

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

	Ejercicio 31-12-2013	Ejercicio 31-12-2012
<b>Tasa impositiva legal</b>	<b>20,0%</b>	<b>0,0%</b>
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	0,0%	0,0%
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	0,0%	0,0%
Otro incremento (disminución) en tasa impositiva legal	2,7%	0,0%
<b>Total ajustes a la tasa impositiva legal</b>	<b>2,7%</b>	<b>0,0%</b>
<b>Tasa impositiva efectiva</b>	<b>22,7%</b>	<b>0,0%</b>

#### 11. INVERSIONES EN COLIGADAS (ASOCIADAS) (CÓDIGO 12.11.50)

La Sociedad al 31 de diciembre de 2013 y 2012 no presenta este tipo de operaciones.

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

##### a. Políticas contables

##### a.1 Política de instrumentos de cobertura

La Sociedad no ha efectuado este tipo de operaciones.

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

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

##### a.3 Política de efectivo y equivalentes al efectivo

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

##### a.4. Política de instrumentos de patrimonio neto

La Sociedad mantiene pérdidas acumuladas a la fecha de los presentes estados financieros, en consecuencia el directorio no ha propuesto una política de dividendos a los accionistas.

##### a.5. Política de instrumentos financieros

##### a.5.1 Política de activos financieros

Las inversiones financieras, que corresponden a cuotas de Fondos Mutuos, se han designado como "activos financieros disponibles para la venta" considerando que su uso dependerá del desarrollo del plan de negocios de AFC II y no como una cartera de inversión para negociación ni mantenerlos hasta su vencimiento. Estas inversiones se valorizan al valor de la cuota al cierre de cada periodo.

### a.5.2 Política de pasivos financieros

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

### a.6 Otras políticas

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

## b. Informaciones a revelar sobre instrumentos financieros.

### b.1 Total, activos financieros (bruto).

	Ejercicio 31-12-2013 M\$	Ejercicio 31-12-2012 M\$
Total, activos financieros designados como a valor razonable con cambios en resultados.	0	0
Total activos financieros mantenidos para negociar.	0	0
Total inversiones mantenidas hasta el vencimiento.	0	4.401.968
Total préstamos y cuentas por cobrar. (1)	376.821	0
Total activos financieros disponibles para la venta.	4.859.060	0

Nota (1): Corresponde al monto contabilizado en el ítem "11.11.050.001 Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, bruto", que incluye deudores comerciales.

#### b.1.1 Detalle de activos financieros disponibles para la venta

Corresponden a Fondos Mutuos, según el siguiente desglose:

EMISOR	Ejercicio 31-12-2013			Ejercicio 31-12-2012		
	Nº Cuotas	Valor Cuota	M\$	Nº Cuotas	Valor Cuota	M\$
ITAU	1.749.966,0786	1.532,65	2.682.091	0	0	0
SCOTIABANK	1.379.191,6305	1.578,44	2.176.969	0	0	0
<b>TOTAL</b>			<b>4.859.060</b>			<b>0</b>

#### b.1.2 Detalle de activos financieros mantenidos hasta el vencimiento

Corresponde a Depósitos a Plazo fijo, estos instrumentos no presentan saldo al 31 de diciembre de 2013. Al 31 de diciembre de 2012 presentan el siguiente desglose:

EMISOR	Ejercicio 31-12-2013			Ejercicio 31-12-2012		
	Monto Nominal	Intereses Devengados	M\$	Monto Nominal	Intereses Devengados	M\$
Banco BBVA	0	0	0	4.000.000	1.800	4.001.800
Banco BBVA	0	0	0	100.000	42	100.042
Banco BBVA	0	0	0	100.000	42	100.042
Banco BBVA	0	0	0	100.000	42	100.042
Banco BBVA	0	0	0	100.000	42	100.042
<b>TOTAL</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4.400.000</b>	<b>1.968</b>	<b>4.401.968</b>

## b.2 Total pasivos financieros.

	Ejercicio 31-12-2013 M\$	Ejercicio 31-12-2012 M\$
Total pasivos financieros designados como al valor razonable con cambios en resultados.	0	0
Total pasivos financieros mantenidos para negociar.	0	0
Total pasivos financieros medidos al costo amortizado.	1.689.542	2.184

Este monto corresponde a los pasivos corrientes y no corrientes, descontados los montos de provisiones.

## 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 y riesgo de mercado.

El principal activo de la Administradora son las inversiones incluidas como Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento e instrumentos financieros disponibles para la venta, que no está expuesto 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 7 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 Sociedad Administradora de Fondos de Cesantía de Chile II S.A., para la valorización de los instrumentos financieros disponibles para la venta (fondos mutuos), utiliza el valor de la cuota al cierre del ejercicio, valor informado por cada institución financiera y que se encuentran disponibles en la página de la Superintendencia de Valores y Seguros.

### **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 sea 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 en el pasado a los Fondos de Cesantía 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 considera una diversificación del riesgo de crédito de contrapartes.

El riesgo de crédito de las instituciones que emiten los instrumentos financieros disponibles para la venta y mantenidos hasta su vencimiento, que mantiene la administradora para cumplir con sus obligaciones, es considerado baja, ya que dichas instituciones fueron evaluadas favorablemente frente a este tipo de riesgo y se determinó, por tanto, que no es necesario provisionar deterioros por este concepto. El monto invertido al 31 de diciembre de 2013 y 2012, asciende a M\$4.859.060 y M\$ 4.401.968, respectivamente. Los emisores de dichos instrumentos financieros y sus respectivas clasificaciones de riesgo, son las que se señalan a continuación:

<b>Emisor</b>	<b>Clasificación</b>
Itau	AA/M1
Scotiabank	AA/M1
BBVA	AA/N1

- **Riesgo de liquidez**

Riesgo de potencial incumplimiento de sus compromisos u obligaciones.

La Administradora mantiene una Política de Inversiones y Financiamiento que tiene por objeto minimizar los riesgos de incumplimiento.

La Gerencia monitorea permanentemente las proyecciones financieras de la Sociedad.

El riesgo de liquidez en la actualidad es considerado bajo ya que dispone de inversiones en valores negociables de alta liquidez. 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**

Riesgo proveniente de variaciones en el tipo de cambio con efectos en activos y/o pasivos de la Administradora. La Administradora no mantiene una obligación afecta a variación de tipo de cambio.

### b.3.2 Información cuantitativa relativa a la exposición al riesgo.

	<b>Ejercicio 31-12-2013 M\$</b>	<b>Ejercicio 31-12-2012 M\$</b>
Exposición bruta según estado de situación financiera para cada tipo de riesgo procedente de instrumentos financieros. (1)	376.821	0
Exposición bruta según estimaciones para riesgos procedente de instrumentos financieros. (2)	0	0
Exposición neta, concentraciones de riesgo.(3)=(1)-(2)	376.821	0

### 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

	<b>Ejercicio 31-12-2013 M\$</b>	<b>Ejercicio 31-12-2012 M\$</b>
<b>Importe de exposición máxima al riesgo de crédito por clase de instrumento financiero</b>		
Comisiones Devengadas por cobrar a los fondos de cesantía	284.505	0
Cuentas por cobrar a empleadores	15.633	0
Cuentas por cobrar a entidades recaudadoras	0	0
Cuentas por cobrar a los fondos de cesantía (1)	49.330	0
Cuentas por cobrar a empleados	6.674	0
Garantías de arriendos	0	0
Otros deudores	20.679	0
<b>Total</b>	<b>376.821</b>	<b>0</b>

Nota (1): Corresponde a los aportes que realiza la Administradora, de acuerdo a la normativa vigente, principalmente, por diferencias en la recaudación de cotizaciones, por la compra de cheques protestados de pagos de planillas de cotizaciones y por reclamos en la determinación de los beneficios.

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

##### Activo financiero vencido y no pagado, sin deterioro del valor

	<b>Ejercicio 31-12-2013 M\$</b>	<b>Ejercicio 31-12-2012 M\$</b>
Valor libro de activo financiero vencido y no pagado pero no deteriorado con vencimiento menor de tres meses (1)	64.963	0
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)	<b>64.963</b>	<b>0</b>

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 31-12-2013 M\$	Ejercicio 31-12-2012 M\$
<b>Valor libro de activo financiero deteriorado (1)</b>	<b>64.963</b>	<b>0</b>
Financiamiento cargos bancarios fondo de Cesantía	180	0
Aporte por reclamo beneficios	46.643	0
Aporte por cierre reclamo	296	0
Aporte Deuda Empleador por Recuperar	9.942	0
Financiamiento pagos saldo de remuneración afiliados	1.054	0
Aportes por recaudación.	208	0
Compra de cheques Protestados.	949	0
Aporte diferencias por cobrar empleador	5.681	0
Aporte abonos desfasados.	10	0
<b>Monto de cualquier pérdida por deterioro relacionada (2)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

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) anterior y que se reconoce contablemente como una cuenta complementaria de activo.

### 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 31-12-2013 M\$	Ejercicio 31-12-2012 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	429.627	2.184
Importe de clase de pasivos expuestos al riesgo de liquidez con vcto. de 1 a 3 meses	1.086.261	0
Importe de clase de pasivos expuestos al riesgo de liquidez con vcto. de 3 a 12 meses	605.412	0
Importe de clase de pasivos expuestos al riesgo de liquidez con vcto. de 1 a 5 años	0	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, por M\$ 1.786.239, más el monto determinado de arriendos operativos, por M\$335.061 (ver nota 13.b).

### 13. ARRENDAMIENTOS (IAS 17)

#### a. Arrendamiento Financiero

##### a.1. Valor Libro

Clase de activo	31-12-2013 M\$ Valor Neto	31-12-2012 M\$ Valor Neto
<b>Equipamiento computacional (PC's e impresoras)</b>	398.143	0
<b>Total</b>	<b>398.143</b>	<b>0</b>

##### a.2. Conciliación entre monto total y valor actual

Nombre Acreedor	Total pagos Mínimos futuros UF	Total pagos Mínimos futuros M\$	Valor actual 31-12-2013 M\$
Sonda S.A	27.297,59	636.295	425.129
<b>Total</b>	<b>27.297,59</b>	<b>636.295</b>	<b>425.129</b>

Nombre Acreedor	Moneda	Tasa nominal	31-12-2013			
			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%	141.710	283.419	0	425.129

#### - Leasing Sonda S.A.

- Descripción del contrato: Arrendamiento de equipos computacionales y prestación de servicios.
- Arrendamiento: 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.
- Duración del Contrato: 6 años. Una vez cumplido 3 años de contrato, el proveedor renueva el equipamiento computacional y si además de ello, la Sociedad Administradora decide adquirir este equipamiento, debe pagar \$ 1 por cada uno de dichos equipos.
- El plazo de 6 años puede prorrogarse por la voluntad de AFC II y el posterior acuerdo con SONDA; asimismo, la fecha ya prorrogada podrá extenderse por el tiempo que transcurra hasta que se deba hacer entrega de la operación y administración de los Fondos de Cesantía establecido en la Ley N° 19.728, de tal manera que se mantenga la continuidad de la operación del sistema de Seguro de Cesantía. Lo anterior, sujeto a un acuerdo previo con SONDA sobre las condiciones técnicas y económicas del servicio que deba prestarse en dicho período.

El pasivo por este concepto, se muestra en los rubros Otros Pasivos Corrientes (Código 21.11.080) y Otros Pasivos no Corrientes (Código 22.11.080), los cuales se detallan en Nota 24.2 Otras Revelaciones, de los presentes estados financieros.

**b. Arrendamiento Operativo**

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

<b>Arriendos Operativos</b>	<b>Ejercicio 31-12-2013 M\$</b>	<b>Ejercicio 31-12-2012 M\$</b>
Hasta un año	335.061	0
Entre uno y cinco años	0	0
Más de cinco años	0	0

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

Al 31 de diciembre de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, la Sociedad administradora no ha efectuado subarriendos operativos.

**b.3.** Las cuotas de arrendamientos operativos reconocidos como gastos al 31 de diciembre de 2013 asciende a la suma de M\$ 767.744.-

**b.4** Los contratos de arrendamientos de inmuebles (Casa matriz y Sucursales), bodegas y estacionamientos, en régimen de arrendamiento operativo, tienen una vigencia de cinco años, los cuales se renuevan automáticamente.

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

**14.1 Políticas contables para propiedades, plantas y equipos**

La sociedad Administradora no posee propiedades y plantas al 31 de diciembre de 2013 y al 31 de diciembre de 2012.

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

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

<b>Tipo de Bien</b>	<b>Vida útil (años)</b>
Planta y equipo	7
Equipamiento de tecnologías de la información	6

### 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 o de tecnologías de la información,	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 01.01.2013	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
Cambios	Adiciones	0	0	0	68.250	11.098	0	8.280	1.864.150	430.610	2.382.388	
	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 venta	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	0	0	0	0	0	0	
	Gasto por depreciación			0	(3.627)	(835)	0	(276)	(98.847)	(32.467)	(136.052)	
	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	0
		Pérdida por deterioro reconocida en el patrimonio neto		0	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	0
		Total (1)		0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Incremento (disminución) por revalorización reconocido en el estado de resultados		0	0	0	0	0	0	0	0	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	64.623	10.263	0	8.004	1.765.303	398.143	2.246.336		
Saldo final al 31.12.2013	0	0	0	64.623	10.263	0	8.004	1.765.303	398.143	2.246.336		

**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 o de tecnologías	Instalaciones fijas y accesorios.	Vehículos de motor, neto	Mejoras de bienes arrendados.	Otras propiedades, planta y equipo	Propiedades, planta y equipo, neto	
Saldo inicial al 01.01.2012		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Cambios	Adiciones	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
	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 venta	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	0	0	0	0	0	0	
	Gasto por depreciación			0	0	0	0	0	0	0	0	
	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	0
		Pérdida por deterioro reconocida en el patrimonio neto		0	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	0
		Total (1)		0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Incremento (disminución) por revalorización reconocido en el estado de resultados		0	0	0	0	0	0	0	0	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	0	0	0	0	0	0	0		
Saldo final al 31.12.2012		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	

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

Al 31 de diciembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012 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 31-12-2013	Valor Bruto M\$	Amortización del Ejercicio M\$	Amortización Acumulada M\$	Valor Neto M\$
Costos de desarrollo	0	0	0	0
Patentes, marcas registradas y otros derechos	0	0	0	0
Programas informáticos (1)	3.852.357	(132.084)	(132.084)	3.720.273
Otros activos intangibles identificables	0	0	0	0
<b>Total Activos Intangibles</b>	<b>3.852.357</b>	<b>(132.084)</b>	<b>(132.084)</b>	<b>3.720.273</b>

AI 31-12-2012	Valor Bruto M\$	Amortización del Ejercicio M\$	Amortización Acumulada M\$	Valor Neto M\$
Costos de desarrollo	0	0	0	0
Patentes, marcas registradas y otros derechos	0	0	0	0
Programas informáticos	0	0	0	0
Otros activos intangibles identificables	0	0	0	0
<b>Total Activos Intangibles</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Nota (1) Mediante Oficio Ordinario N° 29.634 de fecha 6 de septiembre de 2013, la Superintendencia de Pensiones instruyó a la Sociedad Administradora efectuar diversas modificaciones y/o correcciones a los Estados Financieros al 30 de septiembre de 2013, entre los cuales está la contabilización de la compra del software operacional a la Sociedad Administradora de Fondos de Cesantía de Chile S.A., movimiento que estaba reconocido como una transacción de patrimonios en el rubro Otras Reservas, requiriendo que se reconociera como Activo Intangible (Activo de M\$ 3.784.865).

### 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	10
Vida o tasa para otros activos intangibles identificables	0	0

## 16.2 Información a revelar sobre los activos intangibles

Ejercicio actual :

Movimientos en Activos Intangibles Identificables	Costos de desarrollo, neto	Patentes, marcas registradas y otros derechos, neto	Programas informáticos, neto	Otros activos intangibles identificables, neto	Activos intangibles identificables, neto
<b>Saldo inicial al 01-01-2013</b>			<b>0</b>		<b>0</b>
<b>Cambios:</b>					
Adiciones por desarrollo interno			0		0
Adiciones			3.852.357		3.852.357
Adquisiciones mediante combinaciones de negocios			0		0
Desapropiaciones			0		0
Transferencias a (desde) activos no corrientes y grupos en enajenación mantenidos para la venta			0		0
Desapropiaciones mediante enajenación de negocios			0		0
Retiros			0		0
Amortización			(132.084)		(132.084)
Incrementos (disminuciones) por revalorización y por pérdidas por deterioro del valor (reversiones) reconocido en el patrimonio neto:			0		0
Incremento (disminución) por revalorización reconocido en patrimonio neto			0		0
Perdida por deterioro reconocida en el patrimonio neto			0		0
Reversiones de deterioro de valor reconocidas en el patrimonio neto			0		0
Incremento (disminución) por revalorización reconocido en el estado de resultados			0		0
Perdida por deterioro reconocida en el estado de resultados			0		0
Reversiones de deterioro de valor reconocidas en el estado de resultados			0		0
Incremento (disminución) en el cambio de moneda extranjera			0		0
Otros incrementos (disminuciones)			0		0
<b>Cambios, total</b>			<b>3.720.273</b>		<b>3.720.273</b>
<b>Saldo Final al 31-12-2013</b>			<b>3.720.273</b>		<b>3.720.273</b>

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
<b>Saldo inicial al 01-01-2012</b>			<b>0</b>		<b>0</b>
<b>Cambios:</b>					
Adiciones por desarrollo interno			0		0
Adiciones			0		0
Adquisiciones mediante combinaciones de negocios			0		0
Desapropiaciones			0		0
Transferencias a (desde) activos no corrientes y grupos en enajenación mantenidos para la venta			0		0
Desapropiaciones mediante enajenación de negocios			0		0
Retiros			0		0
Amortización			0		0
Incrementos (disminuciones) por revalorización y por pérdidas por deterioro del valor (reversiones) reconocido en el patrimonio neto:			0		0
Incremento (disminución) por revalorización reconocido en patrimonio neto			0		0
Perdida por deterioro reconocida en el patrimonio neto			0		0
Reversiones de deterioro de valor reconocidas en el patrimonio neto			0		0
Incremento (disminución) por revalorización reconocido en el estado de resultados			0		0
Perdida por deterioro reconocida en el estado de resultados			0		0
Reversiones de deterioro de valor reconocidas en el estado de resultados			0		0
Incremento (disminución) en el cambio de moneda extranjera			0		0
Otros incrementos (disminuciones)			0		0
<b>Cambios, total</b>			<b>0</b>		<b>0</b>
<b>Saldo Final al 31-12-2012</b>			<b>0</b>		<b>0</b>

### 16.3 Detalle de activos intangibles identificables individuales significativos

	Ejercicio 31-12-2013 M\$	Ejercicio 31-12-2012 M\$
Software para la Administración del Seguro de Cesantía	3.658.703	0
Licencias de PC	61.570	0
<b>Total</b>	<b>3.720.273</b>	<b>0</b>

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

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 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
BBVA Rentas e Inversiones Limitada	D	76.520.070-9	48,60%	277.020
AFP Capital S.A.	C	98.000.000-1	29,40%	167.580
AFP Cuprum S.A.	C	98.001.000-7	16,70%	95.190
AFP Planvital S.A.	C	98.001.200-K	5,30%	30.210
<b>Total</b>			<b>100,00%</b>	<b>570.000</b>

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 2013, se encuentran suscritas y pagadas la totalidad de las acciones emitidas a esta fecha.

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

Al 31 de diciembre de 2012, las acciones suscritas y pagadas son las siguientes:

Serie	N° de acciones suscritas	N° de acciones pagadas	N° de acciones con derecho a voto
Única	570.000	208.490	570.000

b) Capital (M\$)

Al 31 de diciembre de 2013, el capital suscrito y pagado es el siguiente:

<b>Serie</b>	<b>Capital suscrito M\$</b>	<b>Capital pagado M\$</b>
Única	12.858.904	12.858.904

Al 31 de diciembre de 2012, el capital suscrito y pagado es el siguiente:

<b>Serie</b>	<b>Capital suscrito M\$</b>	<b>Capital pagado M\$</b>
Única	12.858.904	4.703.426

### 18.3 Reservas

Al 31 de diciembre de 2013, la Sociedad Administradora reconoció como otras reservas M\$ 169.424 que corresponden a la variación de la UF que se produce en el pago del aporte de capital comprometido en la constitución de la Sociedad.

### 18.4 Utilidades retenidas y dividendos

<b>Conceptos</b>	<b>Ejercicio 31-12-2013 M\$</b>	<b>Ejercicio 31-12-2012 M\$</b>
Saldo inicial Ganancias/(Pérdidas) acumuladas	(50.590)	0
Ganancias/(Pérdidas) del período	(1.636.283)	(50.590)
Dividendos provisorios	0	0
<b>Saldo final ganancias/(pérdidas) acumuladas</b>	<b>(1.686.873)</b>	<b>(50.590)</b>

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

<b>Conceptos</b>	<b>Ejercicio 31-12-2013 M\$</b>	<b>Ejercicio 31-12-2012 M\$</b>
Diferencia de cambio reconocida en resultado excepto para instrumentos financieros medidos al valor razonable a través de resultado	(6.196)	0
Reservas de conversión	0	0

## 20. CONTRATOS DE PRESTACIÓN DE SERVICIOS

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, 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:

<b>Nombre</b>		<b>AFP Provida S.A.</b>	
Giro	Administradora de Fondos de Pensiones		
Patrimonio	M\$ 242.006.835.- (al 31-12-2013)		
Accionistas	Inversiones Previsionales S.A. 51,62% The Bank of New York (Mellon ADRs) 26,10%		
Tipo de servicio entregado:	Recaudación y Custodia de documentos.		
Valor total del servicio	M\$ 13.218.- (2013) y	M\$ 0.- (2012)	
Costo en el período	M\$ 13.218.- (2013) y	M\$ 0.- (2012)	
Monto adeudado	M\$ 13.218.- (2013) y	M\$ 0.- (2012)	
Forma de pago	30 días fecha factura		
<b>Nombre</b>		<b>AFP Planvital S.A.</b>	
Giro	Administradora de Fondos de Pensiones		
Patrimonio	M\$ 33.385.784.- (al 31-12-2013)		
Accionistas	Asesoría Inversiones los Olmos S.A. 86,12% Inversiones Rodas S.A. 8,21% Inversiones Soria S.A. 2,28%		
Tipo de servicio entregado:	Recaudación y Custodia de documentos.		
Valor total del servicio	M\$ 1.014.- (2013) y	M\$ 0.- (2012)	
Costo en el período	M\$ 1.014.- (2013) y	M\$ 0.- (2012)	
Monto adeudado	M\$ 1.014.- (2013) y	M\$ 0.- (2012)	
Forma de pago	30 días fecha factura		
<b>Nombre</b>		<b>AFP Habitat S.A.</b>	
Giro	Administradora de Fondos de Pensiones		
Patrimonio	M\$ 256.323.371.- (al 31-12-2013)		
Accionistas	Inversiones Previsionales Dos S.A. 40,23% Inversiones La Construcción Ltda. 27,26% Banco de Chile por cta. de terceros no residentes 4,14%		
Tipo de servicio entregado:	Recaudación y Custodia de documentos.		
Valor total del servicio	M\$ 3.479.- (2013) y	M\$ 0.- (2012)	
Costo en el período	M\$ 3.479.- (2013) y	M\$ 0.- (2012)	
Monto adeudado	M\$ 3.479.- (2013) y	M\$ 0.- (2012)	
Forma de pago	30 días fecha factura		
<b>Nombre</b>		<b>AFP Cuprum S.A.</b>	
Giro	Administradora de Fondos de Pensiones		
Patrimonio	M\$ 128.505.805.- (al 31-12-2013)		
Accionistas	Principal Institucional Chile S.A. 92,36% Larrain Vial S.A. Corredora de Bolsa 1,74%		
Tipo de servicio entregado:	Recaudación y Custodia de documentos.		
Valor total del servicio	M\$ 1.207.- (2013) y	M\$ 0.- (2012)	
Costo en el período	M\$ 1.207.- (2013) y	M\$ 0.- (2012)	
Monto adeudado	M\$ 1.207.- (2013) y	M\$ 0.- (2012)	
Forma de pago	30 días fecha factura		
<b>Nombre</b>		<b>AFP Modelo S.A.</b>	
Giro	Administradora de Fondos de Pensiones		
Patrimonio	M\$ 10.232.266.- (al 31-12-2013)		
Accionistas	Inversiones Atlantico Ltda. 96,14% Inversiones Cerro Valle Paraiso Ltda. 3,85%		
Tipo de servicio entregado:	Recaudación y Custodia de documentos.		
Valor total del servicio	M\$ 18.281.- (2013) y	M\$ 0.- (2012)	
Costo en el período	M\$ 18.281.- (2013) y	M\$ 0.- (2012)	
Monto adeudado	M\$ 2.148.- (2013) y	M\$ 0.- (2012)	
Forma de pago	30 días fecha factura		

<b>Nombre</b>	<b>Atento Chile S.A.</b>
Giro	Centros de teleatención
Patrimonio	M\$ 14.077.290.-
Accionistas	Atento Holding Chile 70% CTC Chile 27%
Tipo de servicio entregado:	Atención a clientes desde su plataforma telefónica
Valor total del servicio	M\$ 37.975.-(2013) y M\$ 0.-(2012)
Costo en el período	M\$ 37.975.-(2013) y M\$ 0.-(2012)
Monto adeudado	M\$ 12.684.-(2013) y M\$ 0.-(2012)
Forma de pago	30 días fecha factura
<b>Nombre</b>	<b>Entel Telefonía Local S.A.</b>
Giro	Servicio de comunicación (Phone)
Patrimonio	M\$ 9.294.974.-
Accionistas	Entel S.A. 99,9%
Tipo de servicio entregado:	Telefonía local
Valor total del servicio	M\$ 16.274.-(2013) y M\$ 0.-(2012)
Costo en el período	M\$ 16.274.-(2013) y M\$ 0.-(2012)
Monto adeudado	M\$ 1.688.-(2013) y M\$ 0.-(2012)
Forma de pago	30 días fecha factura
<b>Nombre</b>	<b>Depósito Central de Valores S.A.</b>
Giro	Depósito de Valores
Patrimonio	M\$ 4.195.266.-
Accionistas	Inversiones DCV 27% ;Soc.Interbancaria dep. valores 27%; Bolsa de Comercio de Santiago 20,7%
Tipo de servicio entregado:	Custodia de valores
Valor total del servicio	M\$ 85.034.-(2013) y M\$ 0.-(2012)
Costo en el período	M\$ 85.034.-(2013) y M\$ 0.-(2012)
Monto adeudado	M\$ 35.653.-(2013) y M\$ 0.-(2012)
Forma de pago	30 días fecha factura
<b>Nombre</b>	<b>AFP Capital S.A.</b>
Giro	Administradora de Fondos de Pensiones
Patrimonio	M\$ 403.523.408.- (al 31-12-2013)
Accionistas	Compañía de inversiones y Servicios Sura Limitada. 71,83% SURA S.A. 27,82%
Tipo de servicio entregado:	Recaudacion y Custodia de documentos
Valor total del servicio	M\$ 5.036.-(2013) y M\$ 0.-(2012)
Costo en el período	M\$ 5.036.-(2013) y M\$ 0.-(2012)
Monto adeudado	M\$ 5.036.-(2013) y M\$ 0.-(2012)
Forma de pago	30 días fecha factura

<b>Nombre</b>	<b>PREVIRED S.A.</b>
Giro	Servicios de administración de cartera y procesamiento datos
Patrimonio	M\$ 11.066.908.- (al 31-12-2012)
Accionistas	AFP Provida S.A. 37,87% ; AFP Habitat S.A. 23,14%; AFP Capital S.A. 22,64% ; AFP Cuprum S.A. 12,42%; AFP Planvital S.A. 3,93%
Tipo de servicio entregado:	a).- Servicios cobranzas Mora presunta y DNPA.
Valor total del servicio	M\$ 25.261.- (2013) y M\$ 0.- (2012)
Costo en el período	M\$ 25.261.- (2013) y M\$ 0.- (2012)
Monto adeudado	M\$ 25.261.- (2013) y M\$ 0.- (2012)
Forma de pago	30 días fecha factura
Tipo de servicio entregado:	b).- Recaudación.
Valor total del servicio	M\$ 73.630.- (2013) y M\$ 184.315.- (2012)
Costo en el período	M\$ 73.630.- (2013) y M\$ 184.315.- (2012)
Monto adeudado	M\$ 73.630.- (2013) y M\$ 61.710.- (2012)
Forma de pago	30 días fecha factura
<b>Nombre</b>	<b>Brown Brothers Harriman</b>
Giro	Servicios de custodia
Tipo de servicio entregado:	Custodia extranjera
Valor total del servicio	M\$ 12.988.- (2013) y M\$ 0.- (2012)
Costo en el período	M\$ 12.988.- (2013) y M\$ 0.- (2012)
Monto adeudado	M\$ 42.988.- (2013) y M\$ 0.- (2012)
Forma de pago	30 días fecha factura
<b>Nombre</b>	<b>Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores</b>
Giro	Bolsa de Comercio
Patrimonio	M\$ 18.960.574.-
Tipo de servicio entregado:	Arriendo terminales y Derechos de Bolsa
Valor total del servicio	M\$ 16.834.- (2013) y M\$ 0.- (2012)
Costo en el período	M\$ 16.834.- (2013) y M\$ 0.- (2012)
Monto adeudado	M\$ 5.071.- (2013) y M\$ 0.- (2012)
Forma de pago	30 Días fecha factura
<b>Nombre</b>	<b>Sonda S.A.</b>
Giro	Prestación de Servicios Computacionales y Desarrollo Tecnológico
Tipo de servicio entregado:	Arrendamiento de equipos computacionales y Prest. de Servicios
Valor total del servicio	M\$ 37.589.- (2013) y M\$ 0.- (2012)
Costo en el período	M\$ 37.589.- (2013) y M\$ 0.- (2012)
Monto adeudado	M\$ 717.- (2013) y M\$ 0.- (2012)
Forma de pago	30 días fecha factura

<b>Nombre</b>	<b>Adexus Asesorias S.A.</b>		
Giro	Servicios, Asesorias y Consultorias.		
Patrimonio	M\$ 449.473.-		
Valor total del servicio	M\$ 70.268.-(2013) y	M\$	0.-(2012)
Costo en el periodo	M\$ 70.268.-(2013) y	M\$	0.-(2012)
Monto adeudado	M\$ 26.587.-(2013) y		
Forma de pago	30 días fecha factura		
<b>Nombre</b>	<b>Adexus S.A.</b>		
Giro	Importación, representación y Venta de equipos de computación.		
Patrimonio	M\$ 9.298.415.-		
Accionistas	Sistemas y Redes Limitada 99%		
Valor total del servicio	M\$ 329.132.-(2013) y	M\$	0.-(2012)
Costo en el periodo	M\$ 329.132.-(2013) y	M\$	0.-(2012)
Monto adeudado	M\$ 52.518.-(2013) y	M\$	0.-(2012)
Forma de pago	30 días fecha factura		

## 21. REMUNERACIONES DEL DIRECTORIO

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la Sociedad Administradora ha devengado y pagado las siguientes remuneraciones al directorio:

<b>Concepto</b>	<b>Ejercicio 31-12-2013 M\$</b>	<b>Ejercicio 31-12-2012 M\$</b>
Dietas	81.402	18.228
Comité Recursos Humanos	6.459	0
Comité de Operaciones	7.377	0
Comité de Inversiones	6.478	0
Comité de Auditoría y Control Interno	5.559	0
<b>Total</b>	<b>107.275</b>	<b>18.228</b>

## 22. CONTINGENCIAS Y RESTRICCIONES

Al 31 de diciembre de 2013 la Sociedad Administradora no tiene contingencias ni restricciones que informar.

### a) Garantías directas:

De conformidad con la cláusula vigésimo séptima del Contrato de Administración del Régimen de Seguro de Cesantía de fecha 1 de octubre de 2012, la Sociedad Administradora, con el objeto de caucionar todas y cada una de las obligaciones contractuales que le corresponden durante el período de implementación que establece el mencionado contrato y en particular, el cumplimiento de todos los plazos de implementación y puesta en marcha del servicio de administración, constituyó la denominada Garantía de Implementación a la que se hace referencia las Bases de Licitación del seguro, entregando al momento de la firma del contrato 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, cada una por la cantidad que más abajo se detalla y con vencimiento todas ellas al 05 de diciembre de 2016. Tales 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 el efecto de hacer efectivo el cobro de las multas establecidas en el contrato, en los casos que este señala.

Acreedor de la Garantía	Tipo de Garantía	Activos Comprometidos		Saldos pendientes pago a al fecha de cierre de los estados financieros	Liberación de las Garantías	
		Tipo	Valor	M\$	M\$	M\$
			Contable	2013	2013	Activos
Subsecretaría de Hacienda	Real	UF	100.000,00	2.330.956	2.330.956	0
Subsecretaría de Hacienda	Real	UF	10.000,00	233.096	233.096	0
Subsecretaría de Hacienda	Real	UF	10.000,00	233.096	233.096	0
Subsecretaría de Hacienda	Real	UF	10.000,00	233.096	233.096	0
Subsecretaría de Hacienda	Real	UF	10.000,00	233.096	233.096	0
Subsecretaría de Hacienda	Real	UF	10.000,00	233.096	233.096	0
Subsecretaría de Hacienda	Real	UF	10.000,00	233.096	233.096	0
Subsecretaría de Hacienda	Real	UF	10.000,00	233.095	233.095	0
Subsecretaría de Hacienda	Real	UF	10.000,00	233.095	233.095	0
Subsecretaría de Hacienda	Real	UF	10.000,00	233.095	233.095	0
Subsecretaría de Hacienda	Real	UF	10.000,00	233.095	233.095	0
Subsecretaría de Hacienda	Real	UF	50.000,00	1.165.478	1.165.478	0
Subsecretaría de Hacienda	Real	UF	50.000,00	1.165.478	1.165.478	0
Subsecretaría de Hacienda	Real	UF	50.000,00	1.165.478	1.165.478	0
Subsecretaría de Hacienda	Real	UF	50.000,00	1.165.478	1.165.478	0
<b>Total</b>			<b>400.000,00</b>	<b>9.323.824</b>	<b>9.323.824</b>	<b>0</b>

### b) Garantías indirectas

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 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 2013 y 2012 la Sociedad Administradora no conoce de alguna otra contingencia y/o restricciones que la Sociedad Administradora deba informar expresamente.

## 23. SANCIONES

### a) De la Superintendencia de Pensiones:

La Sociedad Administradora a la fecha de los estados financieros no tiene sanciones por parte de la Superintendencia de Pensiones.

### b) De otras autoridades administrativas:

A la fecha de emisión de estos estados financieros, la Sociedad Administradora no ha recibido otras sanciones de otras autoridades administrativas.

## 24. OTRAS REVELACIONES

### 24.1 Revelaciones de cuentas del estado de resultados

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, se muestra el detalle para algunas cuentas incluidas en las clases de estados de resultados:

<b>Clase: Gastos por Empleado</b>		
<b>Cuenta: Otros gastos de personal</b>		
<b>Código: 31.11.020.080</b>		
<b>Concepto</b>	<b>Ejercicio 31-12-2013 M\$</b>	<b>Ejercicio 31-12-2012 M\$</b>
Asesorías en RRHH	90.030	0
Capacitación	17.504	0
Selección de personal	64.774	0
Otros de personal	2.809	0
Festividades	45.332	0
<b>Total</b>	<b>220.449</b>	<b>0</b>

<b>Clase: Otros Gastos Varios de Operación</b>		
<b>Cuenta: Otros gastos operacionales</b>		
<b>Código: 31.11.070.040</b>		
<b>Concepto</b>	<b>Ejercicio 31-12-2013 M\$</b>	<b>Ejercicio 31-12-2012 M\$</b>
Comité Recursos Humanos	6.459	0
Comité Operaciones	7.377	0
Dietas Directores	81.402	18.228
Comité de Inversiones	6.478	0
Comité de Auditoría y Control Interno	5.559	0
Comité Usuarios	8.549	0
Otros Gastos Operacionales	4.011	0
Gastos por Registro Civil	3.527	0
<b>Total</b>	<b>123.362</b>	<b>18.228</b>

<b>Clase: Otros Gastos Varios de Operación</b>		
<b>Cuenta: Gastos de Administración</b>		
<b>Código: 31.11.070.030</b>		
<b>Concepto</b>	<b>Ejercicio 31-12-2013 M\$</b>	<b>Ejercicio 31-12-2012 M\$</b>
Mantenición y Reparación	66.518	0
Asesorías externas, Auditorias	229.063	42.218
Gastos Legales	41.164	2.958
Arriendos, Gastos Comunes, Luz, Agua, Aseo	841.889	0
Patentes, Seguros	29.291	0
Gastos Viajes (Hotelería, Alimentación)	41.091	299
Comunicaciones	65.610	0
Gastos Bancarios	21.679	0
Gastos de Oficina	125.525	0
Gastos de Comunicación Interna	3.236	0
Suscripción AFP	37.352	0
Gastos de Recaudación	73.630	0
Gastos Pago Beneficios	139.000	0
Gastos de Cobranzas	45.619	0
Gastos de Inversiones	161.047	0
Gastos Correspondencia Operaciones	18.794	0
Otros Gastos de Administración	30.003	0
<b>Total</b>	<b>1.970.511</b>	<b>45.475</b>

#### 24.2 Revelaciones de cuentas del estado de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, se muestra el detalle para algunas cuentas incluidas en el estado de situación financiera:

<b>Clase: Clases de provisiones</b>		
<b>Cuenta: Otras Provisiones</b>		
<b>Código: 21.11.060.070</b>		
<b>Concepto</b>	<b>Ejercicio 31-12-2013 M\$</b>	<b>Ejercicio 31-12-2012 M\$</b>
Provisión de Vacaciones	96.697	0
<b>Total</b>	<b>96.697</b>	<b>0</b>

<b>Clase: Clases de acreedores comerciales y otras cuentas por pagar</b>		
<b>Cuenta: Acreedores comerciales</b>		
<b>Código: 21.11.040.010</b>		
<b>Concepto</b>	<b>Ejercicio 31-12-2013 M\$</b>	<b>Ejercicio 31-12-2012 M\$</b>
Proveedores Nacionales por servicios	274.837	0
Proveedores Nacionales por compras de activos	10.060	0
Provisión Facturas por Recibir	117.747	0
Cheques Caducos	6.541	0
<b>Total</b>	<b>409.185</b>	<b>0</b>

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

<b>Clase: Clases de Otros Pasivos Corrientes</b>		
<b>Cuenta: Otros Pasivos Varios</b>		
<b>Código: 21.11.080.020</b>		
<b>Concepto</b>	<b>Ejercicio 31-12-2013 M\$</b>	<b>Ejercicio 31-12-2012 M\$</b>
Provisión servicios AFP Modelo	1.794	0
Provisión servicios AFP Habitat	3.479	0
Provisión servicios AFP Provida	13.219	0
Provisión servicios Previred	98.891	0
Obligaciones por Leasing	189.190	0
Provisiones Varias	93.507	0
<b>Total</b>	<b>400.080</b>	<b>0</b>

<b>Clase: Clases de Otros Pasivos no Corrientes</b>		
<b>Cuenta: Otros Pasivos Varios</b>		
<b>Código: 22.11.040.010</b>		
<b>Concepto</b>	<b>Ejercicio 31-12-2013 M\$</b>	<b>Ejercicio 31-12-2012 M\$</b>
Obligaciones por Leasing	447.105	0
<b>Total</b>	<b>447.105</b>	<b>0</b>

#### 24.3 Revelaciones de cuentas de pagos anticipados y otros activos

<b>Clase: Clases de Pagos Anticipados</b>		
<b>Cuenta: Pagos Anticipados</b>		
<b>Código: 11.11.100</b>		
<b>Concepto</b>	<b>Ejercicio 31-12-2013 M\$</b>	<b>Ejercicio 31-12-2012 M\$</b>
Pagos Anticipados por Remodelación	516.100	0
Otros Gastos Anticipados	190	0
<b>Total</b>	<b>516.290</b>	<b>0</b>

<b>Clase: Clases de Otros Activos no Corrientes</b>		
<b>Cuenta: Otros Activos Varios</b>		
<b>Código: 12.11.150.020</b>		
<b>Concepto</b>	<b>Ejercicio 31-12-2013 M\$</b>	<b>Ejercicio 31-12-2012 M\$</b>
Intereses diferidos por leasing	56.185	0
Gastos diferidos por mantención leasing	99.654	0
<b>Total</b>	<b>155.839</b>	<b>0</b>

## 25. HECHOS POSTERIORES

En respuesta al Oficio Ordinario N° 7084 del 7 de abril de 2014, en virtud del cual la Superintendencia de Pensiones formuló algunas observaciones respecto de los estados financieros de la Sociedad Administradora al 31 de diciembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012, la Sociedad realizó ajustes a resultados por el año 2013, por un valor neto ascendente a M\$ 15.871, lo que generó cambios en los Activos, Pasivos, Patrimonio y cuadros complementarios de esta Administradora.

Adicionalmente se complementó y modificó la redacción de algunas notas presentadas a esa Superintendencia al 31 de diciembre de 2013, las cuales han sido incorporadas en la presente versión de estados financieros. Las principales modificaciones son las que se indican a continuación:

Item modificado	Detalle de Item modificado	Descripción del cambio
Balance	Código 21.11.060	Se hace referencia a la Nota N° 24.2
Nota N°2	Bases de Preparación	Se hace referencia a la fecha y a la fuente de tipo de cambio utilizado (Nota N°2 letra h).
Nota N°5	Ingresos Ordinarios	Se incorpora párrafo referente al premio y castigo aplicado a la comisión a cobrar.
Nota N°6	Cuentas por Cobrar a los Fondos de Cesantía	Se reclasificó el concepto "Aporte por reclamo de beneficios" y "compra de cheques protestados" toda vez que los deudores no son los Fondos de Cesantía.
Nota N°7	Cuentas por Pagar a los Fondos de Cesantía	Se modificó valor presentado en negativo.
Nota N°10	Impuestos	Se modificaron cifras producto del castigo de cheques caducados.
Nota N°13	Arrendamientos	Se modifica la frase que señala el período para el término del contrato de arrendamiento.
Nota N°18	Propiedad y Capital de la Soc. Administradora	Se incorpora detalle del capital suscrito y pagado al 31 de diciembre de 2012.
Nota N°20	Contratos de Prestación de Servicios	Se actualiza información del patrimonio de las Sociedades que prestan servicios a AFC II y se incorpora detalle del contrato con AFP Modelo S.A.
Nota N°24	Otras Revelaciones	Se modifica monto de los cheques caducos.
Punto N°3	Hechos Relevantes	Se incluye detalle de las prestaciones con costo o sin costo entre AFC Chile S.A. y AFC II.

En el curso de la Sesión Ordinaria de Directorio, celebrada con fecha 27 de marzo de 2014, presentó su renuncia al cargo de Directora Suplente doña Jéssica López Saffie.

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

### 3.0 HECHOS RELEVANTES

- **Gerente General de la compañía**

A contar del día 23 de enero de 2013, asumió la función de Gerente General de la compañía, don Víctor Patricio Calvo Ebensperger.

- **Adjudicación de licitaciones**

El Directorio de la compañía, en el curso de su 7ª sesión ordinaria, celebrada con fecha 24 de abril de 2013, acordó por unanimidad adjudicar la licitación del contrato de arrendamiento de bienes y servicios de computadores (PC), impresoras, soporte de los mismos y mesa de ayuda a la empresa SONDA S.A.

Asimismo, en la misma sesión y también por unanimidad, el Directorio acordó la adjudicación del contrato de telefonía y enlaces a la empresa Entel Chile S.A.

- **Junta Ordinaria de Accionistas**

Con fecha 26 de abril de 2013, con asistencia de la totalidad de los accionistas de la sociedad, se celebró la Primera Junta Ordinaria de Accionistas de la compañía, adoptándose los siguientes acuerdos:

- i. Aprobar la Memoria, Balance y los estados y demostraciones financieras de la sociedad, correspondientes al ejercicio terminado el 31 de Diciembre de 2013;
- ii. Elegir como nuevos directores de la sociedad a don Jorge Cruz Díaz, don Alberto Etchegaray de la Cerda, don Carlos Alfonso Serrano Spoerer, don Roberto Karmelić Olivera y doña Rosa Cecilia Ackermann O'Reilly, estos dos últimos en calidad de directores autónomos y como sus suplentes, también autónomos, don Pedro Arturo Vicente Molina y doña Jessica López Saffie, respectivamente;
- iii. Fijar la siguiente remuneración al Directorio: a.- Una dieta mensual equivalente a 80 Unidades de Fomento para el Presidente del Directorio; b.- Una dieta mensual equivalente a 40 Unidades de Fomento para cada uno de los restantes directores titulares; c.- Una dieta mensual equivalente a 30 Unidades de Fomento para cada uno de los directores suplentes y d.- Una dieta mensual equivalente a 20 Unidades de Fomento por cada comité que conformen los directores titulares o suplentes. La dieta específica se devenga por el solo hecho de asistir el director a la sesión respectiva y en los casos de suplentes, aún cuando se encuentre presente el correspondiente director titular;
- iv. Designar a la empresa Ernst & Young como auditores externos de la sociedad, para el ejercicio que termina el 31 de Diciembre de 2013;
- 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.

- **Contrato de Subarrendamiento Casa Matriz**

Con fecha 7 de mayo de 2013, la compañía celebró con Inmobiliaria Torre Huérfanos SpA, un contrato de subarrendamiento respecto de las Oficinas N° 1301, N° 1401 y N° 1501-2 del Edificio Torre Huérfanos, ubicado en calle Huérfanos N° 670, comuna de Santiago. El mencionado contrato es por un plazo de diez años contado desde el día 1 de mayo de 2013. En dichas dependencias, luego de su habilitación, se instalará la casa matriz de la compañía.

- **Constitución del Directorio y elección de Presidente y Vicepresidente**

Con fecha 8 de mayo de 2013, se constituyó el Directorio de la sociedad elegido en su Primera Junta Ordinaria de Accionistas. En el curso de dicha sesión constitutiva, se procedió a la elección del Presidente y Vicepresidente del Directorio, resultando electos por unanimidad para desempeñar cada una de tales funciones, don Jorge Cruz Díaz y doña Rosa Cecilia Ackermann O'Reilly, respectivamente.

- **Adquisición del software de administración del seguro de cesantía**

El Directorio de la compañía, en el curso de su 8ª sesión ordinaria, celebrada con fecha 29 de mayo de 2013, acordó por unanimidad aprobar la adquisición por medio de su compra, del derecho patrimonial de autor del "Software para la Administración del Seguro de Cesantía", de actual propiedad de la Sociedad Administradora de Fondos de Cesantía de Chile S.A., incluyendo en dicha compra la asesoría para la implementación, puesta en marcha y capacitación del personal necesario, de dicho sistema computacional, en una suma equivalente en moneda nacional a 164.168,98 Unidades de Fomento.

- **Celebración de Convenio con la "Sociedad Administradora de Fondos de Cesantía de Chile S.A."**

El Directorio de la compañía, en el curso de su 9ª sesión ordinaria, celebrada con fecha 26 de junio de 2013, acordó por unanimidad aprobar la celebración de un convenio con la "Sociedad Administradora de Fondos de Cesantía de Chile S.A." con el objeto de regular las acciones que cada una de las empresas o que ellas en conjunto realizarán, durante el período de operación en paralelo y marcha blanca de la compañía, lo que se extenderá por un período de dos meses y cuyo costo directo será de la "Sociedad Administradora de Fondos de Cesantía de Chile II S.A.". El mencionado Convenio se suscribió por ambas empresas con fecha 28 de junio de 2013.

- **Elección de los miembros del Comité de Inversión y Solución de Conflictos de Interés y de su Presidente**

El Directorio de la sociedad, en su sesión de fecha 31 de julio de 2013, eligió a los miembros del Comité de Inversión y de Solución de Conflictos de Interés, resultando electos los directores don Pedro Arturo Vicente Molina, don Carlos Alfonso Serrano Spoerer y doña Rosa Cecilia Ackermann O'Reilly. El Directorio eligió a don Pedro Arturo Vicente Molina, como Presidente del Comité.

- **Elección de los miembros del Comité de Auditoría y Control Interno de su Presidente**

El Directorio de la sociedad, en su sesión de fecha 31 de julio de 2013, eligió a los miembros del Comité de Auditoría y Control Interno, resultando electos los directores doña Jessica López Saffie, don Jorge Cruz Díaz, don Roberto Karmelić Olivera y don Alberto Etchegaray de la Cerda. El Directorio eligió a don Alberto Etchegaray de la Cerda como Presidente del Comité.

- **Contrato de prestación de servicios de depósito, custodia, administración, control y consulta de archivos y documentos.**

El Directorio de la compañía, en su sesión de fecha 13 de agosto de 2013, aprobó la celebración con las Administradoras de Fondos de Pensiones (AFP) de un Contrato de prestación de servicios de depósito, custodia, administración, control y consulta de archivos y documentos, respecto de los archivos y documentos originados durante la administración del seguro a cargo de su antecesora (AFC I) esto es, desde el inicio de la operación del seguro el año 2002, hasta la fecha en que termine la administración del seguro de AFC I. Asimismo, concluido el período de administración del seguro correspondiente a AFC I, tales documentos y archivos continuarán en depósito y custodia de la misma AFP, por todo el plazo de vigencia del Contrato de Administración del seguro de cesantía celebrado por la compañía con los Ministerios de Hacienda y del Trabajo y Previsión Social..

- **Contrato de Prestación de Servicios con “Servicios de Administración Previsional S.A.” (Previred)**

El Directorio de la compañía, en su sesión de fecha 13 de agosto de 2013, aprobó la celebración de diversos contratos de prestación de servicios con “Servicios de Administración Previsional S.A.”(Previred): (i) Contrato de recaudación electrónica de cotizaciones y Declaración y no pago (DNP); (ii) Contrato Marco para la prestación de servicios tecnológicos, que comprende servicio FTP de casilla y anillo de comunicaciones con las AFP, y servicio de envío de correos electrónicos a empleadores; (iii) Contrato para la gestión de mora presunta y no pago, integrado al modelo de las AFP.

- **Contrato de Compraventa del software de administración del seguro de cesantía y de otros bienes intangibles**

Por instrumentos privados de fecha 14 de agosto de 2013, la sociedad compró, aceptó y adquirió para sí, de parte de la Sociedad Administradora de Fondos de Cesantía de Chile S.A., los siguientes bienes: (i) derechos de propiedad industrial, solicitudes y concesiones de nombres de dominio de los que era titular la antes nombrada sociedad administradora, por el precio de 100 Unidades de Fomento y, (ii) derechos patrimoniales registrados a nombre de la sociedad administradora antes señalada, sobre el programa de computación denominado “Sistema informático para la administración al seguro de cesantía”, por el precio de 164.068,98 Unidades de Fomento en su equivalente en moneda nacional. El precio de cada una de las mencionadas compraventas, se encuentra pagado en su totalidad.

- **Designación de Gerente General Subrogante de la compañía.**

El Directorio de la compañía, en su sesión de fecha 29 de agosto de 2013, designó como Gerente General Subrogante de la compañía a don Ricardo López Gómez.

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

El Directorio de la sociedad en su sesión de fecha 25 de septiembre de 2013, de conformidad con lo dispuesto en el artículo N°50 del D.L. N°3.500 de 1980 y Circular N°1516 de la Superintendencia de Pensiones, aprobó las Políticas de Inversión y de Solución de Conflictos de Interés de la compañía.

- **Resolución N°69 de la Superintendencia de Pensiones.**

Por Resolución N°69 de la Superintendencia de Pensiones de fecha 1 de octubre de 2013, publicada en el Diario Oficial de fecha 5 de octubre de 2013, se autorizó el inicio de las operaciones de la Sociedad Administradora, en conformidad a lo dispuesto en la ley N° 19.728, a contar del primer lunes siguiente a la publicación antes señalada, esto es, el día 7 de octubre de 2013.

- **Compendio de normas del seguro obligatorio de cesantía.**

Por Resolución N° 81 de la Superintendencia de Pensiones de fecha 9 de octubre de 2013, fue aprobado el Compendio de normas del seguro de Cesantía, sistematizado y en medio electrónico, actualizable, que contiene la normativa administrativa que regula el seguro de cesantía, de cumplimiento obligatorio para la Sociedad Administradora. Dicho Compendio entra en vigencia el día 11 de octubre de 2013.

- **Oficio Ordinario N°25.448 de la Superintendencia de Pensiones.**

En virtud del Oficio Ordinario N°25.448 de 25 de octubre de 2013, la Superintendencia de Pensiones instruyó a la Sociedad Administradora en orden a realizar diversas correcciones y complementos al Acta de Entrega y Recibo de Información del Seguro Obligatorio de Cesantía, suscrita entre la Sociedad Administradora y la Sociedad Administradora de Fondos de Cesantía de Chile S.A. con fecha 6 de octubre de 2013.

- **Sustitución de garantía.**

Dando cumplimiento a lo establecido en las Bases de Licitación del seguro y en el Contrato para el servicio de administración de los Fondos de Cesantía, con fecha 5 de diciembre de 2013 la Sociedad Administradora recibió la devolución de las boletas de garantía otorgadas en el Período de Implementación, ascendentes a 600.000 Unidades de Fomento, sustituyéndolas en la misma fecha y oportunidad, por una caución que asegura el cumplimiento íntegro, total y oportuno de las obligaciones emanadas del Contrato antes indicado. La garantía entregada consiste en 15 boletas de garantía bancaria, pagaderas a la vista, tomadas por la Sociedad Administradora en el Banco Santander, todas ellas a nombre de la Subsecretaría de Hacienda, con vencimiento el día 5 de diciembre de 2016, por un total de 400.000 Unidades de Fomento.

- **Contratos y acuerdos con la Sociedad Administradora de Fondos de Cesantía de Chile S.A.**

1. Las Bases de Licitación del seguro de cesantía, que forman parte integrante del Contrato de Administración de dicho seguro, celebrado entre esta Sociedad Administradora y los Ministerios de Hacienda y del Trabajo y Previsión Social, establecen en el numeral 6.1.4 "Plan de Implementación", la obligación de la Sociedad de realizar una marcha blanca de los servicios contenidos en la Oferta Técnica que sirve de base al contrato de administración, concluida la cual, la Sociedad Administradora deberá estar en situación de garantizar el oportuno, completo y correcto inicio de las operaciones de los servicios, en condiciones confiables y que garanticen la continuidad y normalidad de tal operación.

En razón de lo anterior, y con el objeto de cumplir cabalmente con su obligación contractual y legal, la Sociedad Administradora celebró con fecha 6 de septiembre de 2013, un acuerdo con la Sociedad Administradora de Fondos de Cesantía de Chile S.A., para la atención de funciones correspondientes al seguro de cesantía durante el período de marcha blanca.

Dicho acuerdo respondió a la necesidad de realizar una operación en paralelo de los Centros de Atención de Afiliados que conformarían la red de agencias de la Sociedad, mediante la atención de clientes reales, lo cual implicaba proporcionar a los afiliados al seguro, los servicios que entonces les entregaba la Sociedad Administradora que a esa fecha administraba el seguro.

La marcha blanca permitió a esta Sociedad Administradora efectuar los ajustes necesarios para alcanzar los tiempos de respuesta establecidos en los estándares de servicio del Contrato de Administración y asegurar que los incrementos de transacciones no produjeran, al entrar en régimen, trastornos o perjuicios a la operación del seguro. El referido acuerdo no significó el pago de precio u honorario alguno de parte de una Sociedad Administradora a su antecesora en la administración del seguro, por constituir una obligación de ésta, otorgar a la nueva adjudicataria de la administración del seguro, todas las facilidades que se requiriesen para una transición ordenada y oportuna de dicha administración.

Durante el período de marcha blanca de la Sociedad Administradora (AFC II), todas sus agencias u oficinas de atención de público tuvieron la calidad de Centros de Atención de Afiliados (CAA) de la Sociedad Administradora de Fondos de Cesantía de Chile S.A. (AFC), quedando tales agencias u oficinas así como el personal que se desempeñaba en ellas, afectas a las disposiciones de la Ley N° 19.728, así como a todas las normas impartidas por la Superintendencia de Pensiones, en especial las contenidas en el Capítulo III de la Circular N° 3 sobre Servicios y Fiscalización de la Sociedad Administradora de Fondos de Cesantía.

Los CAA ya referidos contaron con todos los recursos dispuestos en la Circular N° 3 citada, tanto en lo relativo al personal que prestaba servicios en ellos como así también a los recursos físicos y tecnológicos con que debían contar, entre ellos, un Sistema de Información que permitiese la interconexión con la casa matriz de la AFC, para posibilitar la emisión y entrega de los certificados que fueren requeridos por los afiliados y la verificación del derecho de los afiliados a las prestaciones por cesantía

La AFC puso a disposición de AFC II toda su infraestructura de hardware y software, enlaces, redes y equipamientos que permitieron realizar todas las operaciones comprendidas en el acuerdo y/o la normativa vigente. AFC otorgó, además, todas las facilidades al personal de la AFC II, tales como espacio físico, estaciones de trabajo, teléfonos, equipos y soporte administrativo y cualquier otro que resultó necesario para coordinar el proceso de marcha blanca.

Todos los materiales y recursos que los CAA utilizaron en su operación y realización de las acciones comprendidas en el acuerdo, así como todo y cualquier otro costo que resultó de la aplicación del mismo, fueron de cargo exclusivo de AFC II.

Con posterioridad al inicio de operaciones de la Sociedad, ésta y la Sociedad Administradora del seguro en liquidación -de común acuerdo- han desarrollado algunas actividades de soporte mutuo, las que se han circunscrito a ciertos aspectos específicos de sus labores, a saber: la utilización por parte de la Sociedad, hasta el mes de diciembre de 2013, de las dependencias del 24° piso de calle Miraflores 383, del que era subarrendataria la anterior Sociedad Administradora, con el objeto que en ella desarrollara su labor el área de operaciones de la compañía, hasta que se completara la habilitación de las nuevas dependencias a las que ésta se trasladaría. Asimismo, la compañía ha apoyado algunas labores específicas que debe desarrollar la anterior Sociedad Administradora en su etapa de liquidación, relacionadas con: el plan regularizador con la SUSESO y la contabilidad. La realización de estas actividades específicas de soporte mutuo, no ha importado ni considera pago alguno de una a otra Sociedad, en razón de ellas.

2. El contrato de compraventa de los derechos patrimoniales sobre el programa de computación denominado “Sistema informático para la administración al seguro de cesantía” celebrado con fecha 14 de agosto de 2013 entre la Sociedad Administradora de Fondos de Cesantía de Chile S.A. -como vendedora- y esta compañía -como compradora-, consideró dentro de las obligaciones de la vendedora y como parte de la mencionada compraventa, la prestación del servicio de capacitación al personal de esta última en el conocimiento, uso, operación y mantención del sistema. Para tales efectos la vendedora se obligó a proveer el espacio físico, estaciones de trabajo y soporte administrativo al personal de nuestra Sociedad Administradora. Del mismo modo, la señalada compraventa considera como parte de ella, la obligación de la compañía vendedora de instalar y poner en marcha el mencionado sistema, en la plataforma que la nueva sociedad administradora disponga.

- **Constitución de la Sociedad**

Por escritura pública de fecha 23 de agosto de 2012 otorgada ante la Notario Público de Santiago doña Margarita Moreno Zamorano, Suplente del Titular don Eduardo Avello Concha, se constituyó la “Sociedad Administradora de Fondos de Cesantía de Chile II S.A.”. Un extracto de la misma se publicó en el Diario Oficial N°40.351 de fecha 31 de agosto de 2012 y se inscribió a fojas 60.504 N° 42.159 del Registro de Comercio correspondiente al año 2012, a cargo del Conservador de Bienes Raíces y Comercio de Santiago.

- **Constitución del Directorio y designación de su Presidente y Vicepresidenta**

Con fecha 5 de Septiembre de 2012 se llevó a efecto la sesión constitutiva del Directorio de la “Sociedad Administradora de Fondos de Cesantía de Chile II S.A.” con la asistencia de los directores provisorios don Roberto Karmelić Olivera, doña Rosa Cecilia Ackermann O’Reilly, don Alfonso Serrano Spoerer, don Juan Carlos Reyes Madriaza y don Alberto Etchegaray de la Cerda.

En la misma sesión, el Directorio de la Sociedad designó como su Presidente a don Juan Carlos Reyes Madriaza y como Vicepresidenta a doña Rosa Cecilia Ackermann O’Reilly.

- **Primera Junta Extraordinaria de Accionistas**

El día 21 de septiembre de 2012, con la asistencia de la totalidad de los accionistas de la compañía se celebró la Primera Junta Extraordinaria de Accionistas de la Sociedad, en el curso de la cual, la unanimidad de los accionistas aprobó reformar al estatuto social, incorporando al texto del Artículo Quinto del Título Segundo del mismo, lo señalado en la cláusula Décima del texto del Contrato de Administración del Régimen de Seguro de Cesantía, contenido en el Anexo 8 de las respectivas Bases de Licitación Pública, en el sentido que los socios de la compañía se obligan a lo menos durante un plazo de 3 años contado desde la fecha de celebración del mencionado Contrato, a no constituir sobre las acciones que poseen en la Sociedad Administradora y a favor de terceros, usufructos, prendas, gravámenes, ni otorgar mandatos o poderes a terceros para que ejerzan el derecho a voto, salvo que se cumplan los siguientes requisitos copulativos: a) Que exista autorización previa y por escrito del Contratante, y b) Que con tal operación y con las características del nuevo usufructuario, mandatario o titular del derecho o facultad respectiva, se cumplan plenamente los requisitos técnicos, financieros, de desempeño y de otra naturaleza indicados en las Bases de Licitación y sus documentos aclaratorios para ser Postulante Precalificado y Adjudicatario.

- **Contrato de Administración del Régimen de Seguro de Cesantía**

Por escritura pública de fecha 1 de Octubre de 2012, extendida ante la Notario Público de Santiago doña Nancy de la Fuente Hernández se celebró entre, por una parte, el Ministerio de Hacienda y el Ministerio del Trabajo y Previsión Social y por otra, la Sociedad Administradora de Fondos de Cesantía de Chile II S.A., el Contrato para la prestación de los servicios de administración de los Fondos de Cesantía establecidos por la Ley N°19.728, que corresponden al Fondo de Cesantía, integrado por las Cuentas Individuales por Cesantía, y al Fondo de Cesantía Solidario.

Los servicios de administración de los Fondos de Cesantía comprenden los servicios de recaudación de las cotizaciones previstas en las letras a) y b) del artículo 5° y del aporte establecido en la letra c) del mismo artículo, todos de la Ley N°19.728, 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 de acuerdo a lo normado en el Régimen de Inversión de los Fondos de Cesantía y el pago de los prestaciones y, en general, el cumplimiento de todas las obligaciones exigibles a la Sociedad Administradora de Fondos de Cesantía que tengan su origen en la Ley, sus Reglamentos, el contrato y sus documentos y las normas administrativas emanadas de la Superintendencia de Pensiones.

El contrato tiene una duración de diez años, a contar de la fecha de su suscripción.

- **Segunda Junta Extraordinaria de Accionistas**

El día 10 de octubre de 2012, con la asistencia de la totalidad de los accionistas de la compañía, se celebró la Segunda Junta Extraordinaria de Accionistas de la sociedad, en el curso de la cual, la unanimidad de los accionistas aprobó la siguiente remuneración para los miembros del Directorio: una dieta mensual equivalente a 40 Unidades de Fomento para cada uno de los directores y una dieta mensual equivalente a 80 Unidades de Fomento para el Presidente del Directorio, la que se devengará a condición que el respectivo director asista, a lo menos, a una sesión de Directorio en el período respectivo y, una dieta mensual equivalente a 20 Unidades de Fomento para cada uno de los directores suplentes, la que se pagará a éstos independientemente del hecho que asistan o no a una sesión en el respectivo período mensual.

#### 4.00 ANÁLISIS RAZONADO DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

1.- Razones Financieras	31-12-2013		31-12-2012	
<b>Liquidez Corriente</b>				
Activo Corriente	6.426.711	4,90	4.642.372	2.125,63
Pasivo Corriente	1.312.591		2.184	
<b>Razón Acida</b>				
Fondos Disponibles	607.393	0,46	240.404	110,08
Pasivo Corriente	1.312.591		2.184	
<b>Razón de Endeudamiento</b>				
Pasivos Corriente + No corriente	1.759.696	0,15	2.184	0,00
Patrimonio	11.366.722		4.652.836	
<b>Proporción de la Deuda Corriente y No corriente</b>				
Deuda Corriente	1.312.591	0,75	2.184	1,00
Deuda Total	1.759.696		2.184	
Deuda No Corriente	447.105	0,25	0	0,00
Deuda Total	1.759.696		2.184	
<b>Cobertura Gastos Financieros</b>				
Resultado Antes de Impuesto e Intereses	-2.008.867	-18,48	-63.238	-2,49
Gastos Financieros	108.691		25.373	
<b>Resultado</b>				
Gastos Financieros	108.691	-0,07	25.373	-0,50
Resultado ejercicio	-1.636.283		-50.590	
Ebitda	-1.740.731	1,06	-37.865	0,75
Resultado ejercicio	-1.636.283		-50.590	
<b>Rentabilidad del Patrimonio</b>				
Ganancia (pérdida) del ejercicio	-1.636.283	-0,35	-50.590	-0,01
Patrimonio Inicial	4.652.836		4.703.426	
<b>Rentabilidad del Activo</b>				
Ganancias (pérdida) del ejercicio	-1.636.283	-0,18	-50.590	-0,02
Activos promedio	8.890.719		2.327.510	
<b>Utilidad por Acciones</b>				
Ganancia (pérdida) del ejercicio	-1.636.283	-2,87	-50.590	-0,24
Número de acciones suscritas y pagadas al cierre del ejercicio	570.000		208.490	

<b>Gasto promedio mensual por trabajador cotizante</b>	<b>31-12-2013</b>		<b>31-12-2012</b>	
Promedio gastos operacionales	434.116	0,11	5.309	0,00
Promedio cotizantes totales	<u>4.101.323</u>		<u>3.642.625</u>	
<b>Cotizantes totales sobre afiliados totales</b>				
Promedio cotizantes totales	4.101.323	0,53	3.642.625	0,53
Promedio afiliados totales	<u>7.741.308</u>		<u>6.937.458</u>	
<b>Proporción patrimonio neto respecto del capital mínimo</b>				
Patrimonio neto	11.366.722	24,38	4.652.836	10,19
Capital Mínimo	<u>466.191</u>		<u>456.815</u>	

## DECLARACIÓN DE RESPONSABILIDAD



**Rut :** 76.237.243-6

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

Los abajo firmantes se declaran responsables respecto de la veracidad de la información incorporada en el informe anual, referido al 31 de diciembre de 2013, de acuerdo al siguiente detalle:

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

Nombre	Cargo	Rut	Firma
Jorge Cruz Díaz	Presidente	6.334.238-6	
Rosa Ackermann O'Reilly	Vicepresidente	6.815.816-8	
Alberto Etchegaray De La Cerda	Director	9.907.553-8	
Roberto Karmelic Olivera	Director	4.907.420-4	
Alfonso Serrano Spoerer	Director	4.754.959-0	
Victor Patricio Calvo Ebensperger	Gerente General	3.603.599-4	
Edgardo Romero Valerio	Subgerente de Contabilidad	8.014.247-1	

Fecha: 16 de abril de 2014

**AUTORIZACION  
AL DORSO**

Autorizo las firmas del anverso de don JORGE CRUZ DIAZ, C.I. 6.334.238-6, Presidente, doña ROSA ACKERMANN O'REILLY, C.I. 6.815.818-8, Vicepresidente, don ALBERTO ETCHEGARAY DE LA CERDA, C.I. 9.907.553-8, Director, don ROBERTO KARMEVIC OLIVERA, C.I. 4.907.420-4, Director, don ALFONSO SERRANO SPOERER, C.I. 4.754.959-0, Director, don ALFONSO SERRANO SPOERER, C.I. 4.754.959-0, Director, don VICTOR PATRICIO CALVO EBENSPERGER, C.I. 3.603.599-4, Gerente General y don EDGARDO ROMERO VALERIO, C.I. 8.014.247-1, Subgerente de Contabilidad, en representación de SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE CESANTIA DE CHILE II S.A. Santiago, 16 de Abril de 2014.

