

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

ACTIVOS	31/12/2016 M\$	31/12/2015 M\$	SALDO INICIO M\$
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes al efectivo	45.204.008	30.290.945	-
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	-	-	-
Activos financieros disponibles para la venta	-	-	-
Otros activos financieros	-	-	-
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, Neto	3.863.733	2.516.872	-
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	1.637	2.148	-
Inventarios	-	-	-
Activos de coberturas	-	-	-
Activos afectados en garantía sujetos a venta o a nueva garantía	-	-	-
Pagos Anticipados	2.218.010	3.100.939	-
Cuentas por cobrar por impuestos corrientes	13.708.243	13.107.223	-
Otros Activos corrientes	163.270	170.447	-
Subtotal activos corrientes	65.158.901	49.188.574	-
Activos no corrientes y grupos en desapropiación, mantenidos para la venta	-	-	-
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	65.158.901	49.188.574	-
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Encaje	225.513.905	216.261.852	-
Activos financieros disponibles para la venta	-	-	-
Otros activos financieros	6.177	7.241	-
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, Neto.	-	-	-
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	-	-	-
Inversiones en coligadas contabilizadas por el método de la participación	8.565.998	8.131.634	-
Otras inversiones contabilizadas por el método de la participación	-	-	-
Activos intangibles, Neto	187.867.569	188.079.363	-
Propiedades, planta y equipo, Neto	5.524.954	5.458.515	-
Propiedades de inversión	-	-	-
Activos por impuestos diferidos	4.947.371	2.047.786	-
Activos afectados en garantía sujetos a venta o a nueva garantía	-	-	-
Activos de cobertura	-	-	-
Pagos anticipados	1.900.986	386.400	-
Efectivo de utilización restringida o afectados en garantía	44.453	77.674	-
Otros activos, no corrientes	-	-	-
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	434.371.413	420.450.465	-
TOTAL ACTIVOS	499.530.314	469.639.039	-

PASIVOS Y PATRIMONIO NETO	31/12/2016 M\$	31/12/2015 M\$	SALDO INICIO M\$
PASIVOS CORRIENTES			
Préstamos que devengan intereses	355.975	341.907	-
Préstamos Recibidos que no Generan Intereses	-	-	-
Otros pasivos financieros	-	-	-
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	11.269.285	10.145.318	-
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	127.644	15.124	-
Provisiones	2.486.915	2.545.871	-
Cuentas por pagar por impuestos corrientes	1.810.205	14.230.914	-
Otros pasivos corrientes	22.343.428	131.655	-
Ingresos diferidos	-	-	-
Obligación por beneficios post-empleo	-	-	-
Pasivos de cobertura	-	-	-
Pasivos acumulados (o devengados)	889.017	2.271.043	-
Subtotal pasivos corrientes	39.282.469	29.681.832	-
Pasivos incluidos en grupos de desapropiación mantenidos para la venta	-	-	-
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	39.282.469	29.681.832	-
PASIVOS NO CORRIENTES			
Préstamos que devengan intereses	853.427	1.149.882	-
Préstamos recibidos que no generan intereses	-	-	-
Otros pasivos financieros	-	-	-
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	-	-	-
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	-	-	-
Provisiones	-	-	-
Pasivos por impuestos diferidos	44.341.653	41.637.397	-
Otros pasivos no corrientes	1.236	1.236	-
Ingresos diferidos	-	-	-
Obligación por beneficios post-empleo	-	-	-
Pasivos de cobertura	-	-	-
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	45.196.316	42.788.515	-
PATRIMONIO NETO			
Capital emitido	348.671.861	348.671.861	-
Acciones propias en cartera	-	-	-
Otras reservas	(13.918.888)	8.393.850	-
Resultados retenidos (ganancias o pérdidas acumuladas)	80.298.556	40.102.981	-
Total patrimonio atribuible a los accionistas	415.051.529	397.168.692	-
Participación minoritaria	-	-	-
TOTAL PATRIMONIO NETO	415.051.529	397.168.692	-
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO	499.530.314	469.639.039	-

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES	01/01/2016 31/12/2016	01/01/2015 31/12/2015	01/10/2016 31/12/2016	01/10/2015 31/12/2015
	M\$	M\$	M\$	M\$
Ingresos ordinarios	128.842.582	127.777.021	32.091.516	31.688.531
Rentabilidad del Encaje	9.480.986	13.149.570	(815.416)	5.372.227
Prima de seguro de invalidez y sobrevivencia (menos)	-	-	-	-
Gastos de personal (menos)	(35.602.517)	(36.171.729)	(10.095.725)	(11.032.489)
Depreciación y amortización (menos)	(1.713.203)	(1.798.682)	(465.457)	(430.939)
Pérdidas por deterioro (Reversiones) neto (menos)	-	-	-	-
Investigación y desarrollo (menos)	-	-	-	-
Costos de reestructuración (menos)	-	-	-	-
Otros gastos varios de operación (menos)	(31.206.414)	(30.331.101)	(8.727.034)	(7.371.476)
Ganancia (pérdida) sobre instrumentos financieros designados como coberturas de flujo de efectivo	-	-	-	-
Ganancia (pérdida) por baja en cuentas de activos financieros disponibles para la venta	-	-	-	-
Ganancia (pérdida) por baja en cuentas de activos no corrientes no mantenidos para la venta	-	-	-	-
Costos financieros (menos)	(48.431)	(38.525)	(10.041)	(7.806)
Ganancia (pérdida) procedente de inversiones	720.274	619.475	314.356	157.363
Plusvalía negativa inmediatamente reconocida (menos)	-	-	-	-
Participación en ganancia (pérdida) de coligadas contabilizadas por el método de la participación	3.374.099	2.673.391	807.508	631.560
Participación en ganancia (pérdida) de negocios conjuntos Contabilizadas por el método de la participación	-	-	-	-
Diferencias de cambio	384.465	204.257	7.656	(9.112)
Resultados por unidades de reajuste	-	-	-	-
Otros ingresos distintos de los de operación	286.770	456.988	86.317	305.019
Otros gastos distintos de los de operación (menos)	-	(355)	-	(1)
Ganancia (Pérdida) antes de Impuesto	74.518.611	76.540.310	13.193.680	19.302.877
Gasto (Ingreso) por impuesto a las ganancias	(242.642)	(17.153.499)	13.791.051	(4.673.538)
Ganancia (pérdida) de actividades continuadas después de impuesto	74.275.969	59.386.811	26.984.731	14.629.339
Ganancia (pérdida) de operaciones descontinuadas, neta de impuesto	-	(75.134)	-	-
Ganancia (pérdida)	74.275.969	59.311.677	26.984.731	14.629.339
Ganancia (pérdida) atribuible a los tenedores de instrumentos de participación en el patrimonio neto de la controladora y participación minoritaria				
Ganancia (pérdida) atribuible a los tenedores de instrumentos de participación en el patrimonio neto de la controladora	74.275.969	59.311.677	26.984.731	14.629.339
Ganancia (pérdida) atribuible a participación minoritaria	-	-	-	-
Ganancia (pérdida)	74.275.969	59.311.677	26.984.731	14.629.339
GANANCIA (PÉRDIDA) POR ACCIÓN				
Acciones comunes:				
Ganancias (Pérdidas) Básicas por Acción de Operaciones Descontinuadas	-	-	-	-
Ganancias (Pérdidas) Básicas por Acción de Operaciones Continuas	23,78	18,99	8,64	4,68
Ganancias (Pérdidas) Básicas por Acción	23,78	18,99	8,64	4,68
Acciones comunes diluidas:				
Ganancias (Pérdidas) Diluidas por Acción de Operaciones Descontinuadas	-	-	-	-
Ganancias (Pérdidas) Diluidas por Acción de Operaciones Continuas	-	-	-	-
Ganancias (Pérdidas) Diluidas por Acción	-	-	-	-

DECLARACION DE RESPONSABILIDAD



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

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

Los abajo firmantes se declaran responsables respecto de la veracidad de la información incorporada en el presente informe anual, referido al 31 de diciembre de 2016, de acuerdo al siguiente detalle:

Ficha Estadística Codificada Uniforme (FECU)

Notas Explicativas a los estados financieros

Análisis Razonado

Resumen de Hechos Relevantes del período

Medio magnético

Nombre	Cargo	R.U.T./Pasaporte	Firma
Andrés Castro González	Presidente	7.312.217-1	
Guillermo Arthur Errázuriz	Vicepresidente	5.892.179-3	
Joseph Ramos Quiñones	Director	14.698.893-8	
Claudio Skármeta Magri	Director	5.596.891-8	
Alvaro Restrepo Salazar	Director	14.712.743-K	
Germán Concha Zavala	Director	10.381.528-2	
Alvaro Robayo Mosquera	Director	AO530645	
Eduardo Vildósola Cincinnati	Gerente General	6.864.479-8	
Andrés Jara López	Jefe de Contabilidad	12.100.803-3	

FECHA: Abril 2017.

AUTORIZACION NOTARIAL AL DORSO

Autorizo las firmas de los señores ANDRÉS RICARDO CASTRO GONZÁLEZ, cédula nacional de identidad número 7.312.217-1, GUILLERO LADISLAO ARTHUR ERRÁZURIZ, cédula nacional de identidad número 5.892.179-3, JOSEPH RAFAEL RAMOS QUIÑONES, cédula nacional de identidad número 14.698.893-8, CLAUDIO FERNANDO SKARMETA MAGRI, cédula nacional de identidad número 5.596.891-8, ÁLVARO RESTREPO SALAZAR, cédula de identidad para extranjeros número 14.712.743-k, GERMÁN DANIEL CONCHA ZAVALA, cédula nacional de identidad número 10.381.528-2, ALVARO ROBAYO MOSQUERA, Pasaporte número AO530645, EDUARDO VILDOSOLA CINCINNATI, cédula nacional de identidad número 6.864.479-8 y ANDRÉS BALTAZAR JARA LOPEZ, cédula nacional de identidad número 12.100.803-3, todos en representación de ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES CAPITAL S.A.- Santiago, 03 de abril de 2017.- pg





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

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

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Señores
Accionistas y Directores de
Administradora de Fondos de Pensiones Capital S.A.

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros consolidados adjuntos de Administradora de Fondos de Pensiones Capital S.A. y afiliada, que comprenden el estado de situación financiera consolidado al 31 de diciembre de 2016 y 2015, y los correspondientes estados consolidados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros consolidados.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros consolidados

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros consolidados de acuerdo con normas contables e instrucciones impartidas por la Superintendencia de Pensiones descritas en Nota 2a). Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de estados financieros consolidados 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 consolidados 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 consolidados 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 consolidados. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representaciones incorrectas significativas de los estados financieros consolidados, 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 consolidados 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 consolidados.

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

Opinión

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros consolidados presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Administradora de Fondos de Pensiones Capital S.A. y Afiliada al 31 de diciembre de 2016 y 2015, y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con normas contables e instrucciones impartidas por la Superintendencia de Pensiones descritas en Nota 2a).

Énfasis en un asunto, Revelación y cuantificación de diferencias con las Normas Internacionales de Información Financiera

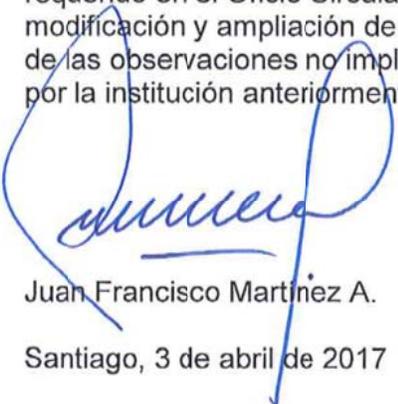
Con fecha 23 de enero de 2015, mediante Oficio N°1.467, la Superintendencia de Pensiones manifestó su interpretación en relación a que no existiría diferencia, entre el Compendio de Normas del Sistema de Pensiones y las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), respecto del reconocimiento de los ingresos y gastos asociados a la administración de los Fondos de Pensiones. La Compañía acogió el mencionado oficio en la preparación de sus estados financieros al 31 de diciembre de 2015, y como consecuencia, no ha revelado ni cuantificado esta diferencia en nota a los estados financieros (Nota 2a)). En base a nuestra interpretación de la Norma Internacional de Contabilidad N°18, estimamos que esta diferencia si existe. No se modifica nuestra opinión en relación a este asunto.

Otros asuntos - Información no auditada

Nuestra auditoría fue efectuada con el propósito de opinar sobre los estados financieros consolidados básicos tomados como un todo. Los estados consolidados integrales de resultados por el periodo de tres meses comprendido entre el 1 de octubre y el 31 de diciembre de 2016 y 2015, los Hechos Relevantes y el Análisis Razonado se presentan con el propósito de análisis adicional y no son parte requerida de los estados financieros consolidados básicos. Tal información no ha sido sometida a los procedimientos de auditoría aplicados en la auditoría de los estados financieros consolidados básicos y, en consecuencia, no expresamos una opinión ni proporcionamos cualquier seguridad sobre ésta.

Otros asuntos – Re-formulación Estados Financieros 2016

Como se indica en Nota 37, los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2016 emitidos con fecha 24 de febrero de 2017, han sido re-formulados para dar cumplimiento a lo requerido en el Oficio Circular N°6711 de la Superintendencia de Pensiones donde solicita la modificación y ampliación de ciertas revelaciones. Asimismo, es necesario señalar que la naturaleza de las observaciones no implicó la modificación del patrimonio, ni del resultado integral presentado por la institución anteriormente. No se modifica nuestra opinión en relación con este asunto.



Juan Francisco Martínez A.

Santiago, 3 de abril de 2017

EY Audit SpA

“INFORMACIÓN PROPORCIONADA

Los estados financieros completos consolidados y filiales, con sus respectivas notas explicativas y el correspondiente informe de los auditores independientes, se encuentran a disposición de los interesados en el sitio <http://www.afpcapital.cl/>, pudiendo consultarse además en las oficinas de la Administradora.”.