FECU - IFRS

1.00 IDENTIFICACIÓN

1.01 Razón Social

AFP Capital S.A.

1.02 RUT Sociedad

98.000.000-1

1.03 Fecha de inicio

día mes año
01 / 01 / 2016

1.04 Fecha de cierre

día mes año
30 / 09 / 2016

1.05 Tipo de moneda

P

1.06 Tipo de Estados Financieros

C

1.07 Expresión de cifras

Miles de Pesos (M\$)

ESTADOS FINANCIEROS

2.01 ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
ACTIVOS

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

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

		N° de Nota	30/09/2016	31/12/2015	
ACTIVOS			EJERCICIO ACTUAL M\$	EJERCICIO ANTERIOR M\$	SALDO AL INICIO (2) M\$
	ACTIVOS CORRIENTES				
11.11.010	Efectivo y equivalentes al efectivo	4	34.452.032	30.290.945	-
11.11.020	Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados		-	-	-
11.11.030	Activos financieros disponibles para la venta		-	-	-
11.11.040	Otros activos financieros		-	-	-
11.11.050	Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	14	1.961.406	2.516.872	-
11.11.060	Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	10	3.258	2.148	-
11.11.070	Inventarios		-	-	-
11.11.080	Activos de coberturas		-	-	-
11.11.090	Activos afectados en garantía sujetos a venta o a nueva garantía		-	-	-
11.11.100	Pagos anticipados		2.277.932	3.100.939	-
11.11.110	Cuentas por cobrar por impuestos corrientes		9.072.758	13.107.223	-
11.11.120	Otros activos corrientes		629.244	170.447	-
11.11.130	Subtotal activos corrientes		48.396.630	49.188.574	-
11.11.200	Activos no corrientes y grupos en desapropiación, mantenidos para la venta		-	-	-
11.11.000	TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		48.396.630	49.188.574	-
	ACTIVOS NO CORRIENTES				
12.11.010	Encaje	5	225.478.932	216.261.852	-
12.11.020	Activos financieros disponibles para la venta		-	-	-
12.11.030	Otros activos financieros	14	6.393	7.241	-
12.11.040	Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, Neto.		-	-	-
12.11.050	Cuentas por cobrar a entidades relacionadas		-	-	-
12.11.060	Inversiones en coligadas contabilizadas por el método de la participación	13	9.820.187	8.131.634	-
12.11.070	Otras inversiones contabilizadas por el método de la participación		-	-	-
12.11.080	Activos intangibles, Neto	17	187.509.590	188.079.363	-
12.11.090	Propiedades, planta y equipo, Neto	16	5.596.129	5.458.515	-
12.11.100	Propiedades de inversión		-	-	-
12.11.110	Activos por impuestos diferidos	11	1.299.512	2.047.786	-
12.11.120	Activos afectados en garantía sujetos a venta o a nueva garantía		-	-	-
12.11.130	Activos de coberturas		-	-	-
12.11.140	Pagos anticipados		2.019.420	386.400	-
12.11.150	Efectivo de utilización restringida o afectados en garantía		44.453	77.674	-
12.11.160	Otros activos, no corrientes		-	-	-
12.11.000	TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		431.774.616	420.450.465	-
10.11.000	TOTAL ACTIVOS		480.171.246	469.639.039	-

ESTADOS FINANCIEROS

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
PASIVOS Y PATRIMONIO

Tipo de moneda
Tipo de estado
Expresión de cifras

P
C
M\$

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

		N° de Nota	30/09/2016	31/12/2015	
PASIVOS Y PATRIMONIO NETO			EJERCICIO ACTUAL M\$	EJERCICIO ANTERIOR M\$	SALDO AL INICIO (2) M\$
	PASIVOS CORRIENTES				
21.11.010	Préstamos que devengan intereses	15	344.355	341.907	-
21.11.020	Préstamos recibidos que no generan intereses		-	-	-
21.11.030	Otros pasivos financieros		-	-	-
21.11.040	Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	31	10.041.258	10.145.318	-
21.11.050	Cuentas por pagar a entidades relacionadas	10	123.116	15.124	-
21.11.060	Provisiones	32	2.277.031	2.545.871	-
21.11.070	Cuentas por pagar por impuestos corrientes		10.750.986	14.230.914	-
21.11.080	Otros pasivos corrientes		75.219	131.655	-
21.11.090	Ingresos diferidos		-	-	-
21.11.100	Obligación por beneficios post-empleo		-	-	-
21.11.110	Pasivos de cobertura		-	-	-
21.11.120	Pasivos acumulados (o devengados)		848.677	2.271.043	-
21.11.130	Subtotal pasivos corrientes		24.460.642	29.681.832	-
21.11.200	Pasivos incluidos en grupos de desapropiación mantenidos para la venta		-	-	-
21.11.000	TOTAL PASIVOS CORRIENTES		24.460.642	29.681.832	-
	PASIVOS NO CORRIENTES				
22.11.010	Préstamos que devengan intereses	15	849.421	1.149.882	-
22.11.020	Préstamos recibidos que no generan intereses		-	-	-
22.11.030	Otros pasivos financieros		-	-	-
22.11.040	Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar		-	-	-
22.11.050	Cuentas por pagar a entidades relacionadas		-	-	-
22.11.060	Provisiones		-	-	-
22.11.070	Pasivos por impuestos diferidos	11	44.472.289	41.637.397	-
22.11.080	Otros pasivos no corrientes		1.236	1.236	-
22.11.090	Ingresos diferidos		-	-	-
22.11.100	Obligación por beneficios post-empleo		-	-	-
22.11.110	Pasivos de cobertura		-	-	-
22.11.000	TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		45.322.946	42.788.515	-
	PATRIMONIO NETO				
23.11.010	Capital emitido	21	348.671.861	348.671.861	-
23.11.020	Acciones propias en cartera		-	-	-
23.11.030	Otras reservas	21	8.402.527	8.393.850	-
23.11.040	Resultados retenidos (ganancias o pérdidas acumuladas)	21	53.313.270	40.102.981	-
23.11.000	Total patrimonio atribuible a los accionistas		410.387.658	397.168.692	-
24.11.000	Participación minoritaria		-	-	-
25.11.000	TOTAL PATRIMONIO NETO		410.387.658	397.168.692	-
20.11.000	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO		480.171.246	469.639.039	-

2.02 ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

A) ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

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

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

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES		N° de Nota	01/01/2016 30/09/2016	01/01/2015 30/09/2015	01/07/2016 30/09/2016	01/07/2015 30/09/2015
			EJERCICIO ACTUAL M\$	EJERCICIO ANTERIOR M\$	TRIMESTRE ACTUAL M\$	TRIMESTRE ANTERIOR M\$
31.11.010	Ingresos ordinarios	6	96.751.066	96.088.490	31.979.063	32.019.907
31.11.020	Rentabilidad del Encaje	5	10.296.402	7.777.343	9.533.257	(167.335)
31.11.030	Prima de seguro de invalidez y sobrevivencia (menos)		-	-	-	-
31.11.040	Gastos de personal (menos)		(25.506.792)	(25.139.240)	(8.644.872)	(8.446.495)
31.11.050	Depreciación y amortización (menos)		(1.247.746)	(1.367.743)	(394.323)	(438.745)
31.11.060	Pérdidas por deterioro (reversiones) neto (menos)		-	-	-	-
31.11.070	Investigación y desarrollo (menos)		-	-	-	-
31.11.080	Costos de reestructuración (menos)		-	-	-	-
31.11.090	Otros gastos varios de operación (menos)		(22.479.380)	(22.959.625)	(7.274.094)	(8.159.340)
31.11.100	Ganancia (pérdida) sobre instrumentos financieros designados como coberturas de flujo de efectivo		-	-	-	-
31.11.110	Ganancia (pérdida) por baja en cuentas de activos financieros disponibles para la venta		-	-	-	-
31.11.120	Ganancia (pérdida) por baja en cuentas de activos no corrientes no mantenidos para la venta		-	-	-	-
31.11.130	Costos financieros (menos)		(38.390)	(30.719)	(10.829)	(9.664)
31.11.140	Ganancia (pérdida) procedente de inversiones		405.918	462.112	175.383	160.829
31.11.150	Plusvalía negativa inmediatamente reconocida (menos)		-	-	-	-
31.11.160	Participación en ganancia (pérdida) de coligadas contabilizadas por el método de la participación	13	2.566.591	2.041.831	967.264	735.257
31.11.170	Participación en ganancia (pérdida) de negocios conjuntos contabilizadas por el método de la participación		-	-	-	-
31.11.180	Diferencias de cambio	22	376.809	213.369	(43.926)	188.491
31.11.190	Resultados por unidades de reajuste		-	-	-	-
31.11.200	Otros ingresos distintos de los de operación		200.453	151.969	147.020	34.601
31.11.210	Otros gastos distintos de los de operación (menos)		-	(354)	-	(354)
31.11.220	Ganancia (Pérdida) antes de Impuesto		61.324.931	57.237.433	26.433.943	15.917.152
31.11.230	Gasto (Ingreso) por impuesto a las ganancias	11	(14.033.693)	(12.479.961)	(6.322.746)	(3.231.061)
31.11.310	Ganancia (pérdida) de actividades continuadas después de impuesto		47.291.238	44.757.472	20.111.197	12.686.091
31.11.320	Ganancia (pérdida) de operaciones descontinuadas, neta de impuesto		-	(75.134)	-	-
31.11.300	Ganancia (pérdida)		47.291.238	44.682.338	20.111.197	12.686.091
Ganancia (pérdida) atribuible a tenedores de instrumentos de participación en el patrimonio neto de la controladora y participación minoritaria						
32.11.110	Ganancia (pérdida) atribuible a los tenedores de instrumentos de participación en el patrimonio neto de la controladora		47.291.238	44.682.338	20.111.197	12.686.091
32.11.120	Ganancia (pérdida) atribuible a participación minoritaria	23	-	-	-	-
32.11.100	Ganancia (pérdida)		47.291.238	44.682.338	20.111.197	12.686.091
GANANCIA (PÉRDIDA) POR ACCIÓN						
Acciones comunes:						
32.12.110	Ganancias (pérdidas) básicas por acción de operaciones descontinuadas		-	-	-	-
32.12.120	Ganancias (pérdidas) básicas por acción de operaciones continuadas		15,14	14,30	6,44	4,06
32.12.100	Ganancias (pérdidas) básicas por acción		15,14	14,30	6,44	4,06
Acciones comunes diluidas:						
32.12.210	Ganancias (pérdidas) diluidas por acción de operaciones descontinuadas		-	-	-	-
32.12.220	Ganancias (pérdidas) diluidas por acción de operaciones continuadas		-	-	-	-
32.12.200	Ganancias (pérdidas) diluidas por acción		-	-	-	-

B) ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES						
Tipo de moneda		P	Razón social : AFP Capital S.A.			
Tipo de estado		C	RUT : 98.000.000-1			
Expresión de cifras		M\$				
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES		N° de Nota	01/01/2016 30/09/2016	01/01/2015 30/09/2015	01/07/2016 30/09/2016	01/07/2015 30/09/2015
			EJERCICIO ACTUAL M\$	EJERCICIO ANTERIOR M\$	TRIMESTRE ACTUAL M\$	TRIMESTRE ANTERIOR M\$
33.10.000	Ganancia (Pérdida)		47.291.238	44.682.338	20.111.197	12.686.091
Otros ingresos y gastos con cargo o abono en el patrimonio neto						
33.20.010	Revalorizaciones de propiedades, plantas y equipos		-	-	-	-
33.20.020	Activos financieros disponibles para la venta		-	-	-	-
33.20.030	Cobertura de flujo de caja		-	-	-	-
33.20.040	Variaciones de valor razonable de otros activos		-	-	-	-
33.20.050	Ajustes por conversión		-	-	-	-
33.20.060	Ajustes de coligadas		8.031	(3.846)	13.492	(15.193)
33.20.070	Ganancias (pérdidas) actuariales definidas como beneficios de planes de pensiones		-	-	-	-
33.20.080	Otros ajustes al patrimonio neto		-	-	-	-
33.20.090	Impuesto a la renta relacionado a los componentes de otros ingresos y gastos con cargo o abono en el patrimonio neto		-	-	-	-
33.20.000	Otros ingresos y gastos con cargo o abono en el patrimonio neto		8.031	(3.846)	13.492	(15.193)
33.30.000	Total resultado de ingresos y gastos integrales		47.299.269	44.678.492	20.124.689	12.670.898
Resultado de ingresos y gastos integrales del ejercicio atribuibles a:						
34.10.010	Resultado de ingresos y gastos integrales atribuible a los accionistas de la Adm.		47.299.269	44.678.492	20.124.689	12.670.898
34.10.020	Resultado de ingresos y gastos integrales atribuible a participaciones minoritarias		-	-	-	-
34.10.000	Total resultado de ingresos y gastos integrales		47.299.269	44.678.492	20.124.689	12.670.898

2.03 ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO NETO

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

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

	N° de Nota	Cambios en el Capital Emitido				Cambios en otras reservas										Cambios en acciones propias en cartera	Cambios en resultados retenidos (pérdidas acumuladas)	Cambios en el patrimonio neto atribuibles a los tenedores de instrumentos de patrimonio neto de controladora total	Cambios en participaciones minoritarias	Cambios en patrimonio neto, total
		Acciones Ordinarias		Acciones Preferentes		Reservas de opciones	Reservas para dividendos propuestos	Reservas legales y estatutarias	Reservas de conversión	Reservas por revaluación	Reservas de coberturas	Reservas de disponibles para la venta	Ingreso acumulado (gasto) relativo a activos no corrientes y grupos en desaprobación mantenidos para la venta	Otras reservas varias						
		Capital en Acciones	Prima de Emisión	Capital en Acciones	Prima de Emisión															
41.10.000	Saldo inicial al 01/01/2016	21	348.671.861	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8.393.850	-	40.102.981	397.168.692	-	397.168.692
Ajustes de ejercicios anteriores																				
41.20.010	Errores en periodo anterior que afectan al patrimonio neto		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
41.20.020	Cambio en política contable que afecta al patrimonio neto		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
41.20.000	Ajustes de periodos anteriores		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
41.20.000	Saldo inicial ajustado	21	348.671.861	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8.393.850	-	40.102.981	397.168.692	-	397.168.692
Cambios																				
41.40.010	Total resultado de Ingresos y gastos integrales														8.677		47.290.592	47.299.269		47.299.269
41.40.010.010	Ganancia y pérdida																47.291.238	47.291.238		47.291.238
41.40.010.021	Revalorizaciones de propiedades, plantas y equipos																			
41.40.010.022	Activos financieros disponibles para la venta																			
41.40.010.023	Coberturas de Flujo de Caja																			
41.40.010.024	Variaciones de valor razonable de otros activos																			
41.40.010.025	Ajustes por conversión																			
41.40.010.026	Ajustes de coligadas	21													8.677		(646)	8.031		8.031
41.40.010.027	Ganancias (pérdidas) actuariales definidas como beneficios de planes de pensiones																			
41.40.010.028	Otros ajustes al Patrimonio Neto																			
41.40.010.029	Impuesto a la renta relacionado a los componentes de otros ingresos y gastos con cargo o abono en el patrimonio neto.																			
41.40.010.020	Total otros ingresos y gastos con cargo o abono en el patrimonio neto														8.677		(646)	8.031		8.031
41.40.020	Incremento (disminución) en patrimonio neto resultante de combinaciones de negocios		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
41.40.030	Emisión de acciones ordinarias		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
41.40.040	Emisión de acciones preferentes		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
41.40.050	Emisión de certificados de opciones para compra de acciones (warrants) como contraprestación		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
41.40.060	Ejercicio de opciones, derechos o certificados de opciones para compra de acciones (warrants)		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
41.40.070	Expiración de opciones o certificados de opciones para compra de acciones (warrants)		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
41.40.080	Adquisición de acciones propias		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
41.40.090	Venta de acciones propias en cartera		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
41.40.100	Cancelación de acciones propias en cartera		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
41.40.110	Conversión de deuda en patrimonio neto		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
41.40.120	Dividendos		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(34.080.303)	(34.080.303)		(34.080.303)
41.40.130	Emisión de acciones liberadas de pago		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
41.40.140	Reducción de capital		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
41.40.150	Reclasificación de instrumentos financieros desde patrimonio neto hacia pasivo		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
41.40.160	Reclasificación de instrumentos financieros desde pasivo hacia patrimonio neto		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
41.40.170	Transferencias desde prima de emisión		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
41.40.180	Transferencias a (desde) resultados retenidos		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
41.40.190	Otro incremento (disminución) en patrimonio neto		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
41.50.000	Saldo final al 30/09/2016		348.671.861	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8.402.527	-	53.313.270	410.387.658	-	410.387.658

Nota: Las casillas achuradas no deben ser llenadas.

2.04 ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

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

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

		N° de Nota	30/09/2016	30/09/2015
			EJERCICIO ACTUAL M\$	EJERCICIO ANTERIOR M\$
Flujos de efectivo de (utilizados en) operaciones				
50.11.010	Ingresos por comisiones		96.562.000	94.255.308
50.11.020	Pagos a proveedores		(22.619.987)	(22.960.029)
50.11.030	Primas pagadas		-	-
50.11.040	Remuneraciones pagadas		(26.982.254)	(25.581.654)
50.11.050	Pagos por desembolsos de reestructuración		-	-
50.11.060	Pagos recibidos por impuesto sobre el valor agregado		-	-
50.11.070	Pagos remitidos por impuesto sobre el valor agregado		-	-
50.11.080	Otros cobros de operaciones		139.176.569	106.941.335
50.11.090	Otros pagos de operaciones		(149.551.682)	(117.414.963)
50.11.000	Flujos de efectivo de (utilizados en) operaciones		36.584.646	35.239.997
Flujos de efectivo de (utilizados en) otras actividades de operación				
50.12.010	Importes recibidos por dividendos clasificados como de operación		-	-
50.12.020	Pagos por dividendos clasificados como de operaciones		-	-
50.12.030	Importes recibidos por intereses clasificados como de operación		-	-
50.12.040	Pagos por intereses clasificados como de operaciones		-	-
50.12.050	Importes recibidos por impuestos a las ganancias devueltos		-	3.243.007
50.12.060	Pagos por impuestos a las ganancias		(140.999)	(16.296)
50.12.070	Otras entradas procedentes de otras actividades de operación		762.963	920.679
50.12.080	Otras salidas procedentes de otras actividades de operación		(153.206)	(64.400)
50.12.000	Flujos de efectivo por (utilizados en) otras actividades de operación		468.758	4.082.990
50.10.000	Flujos de efectivo netos de (utilizados en) actividades de operación		37.053.404	39.322.987
Flujos de efectivo de (utilizados en) actividades de inversión				
50.20.010	Importes recibidos por desappropriación de propiedades, planta y equipo		-	350
50.20.020	Importes recibidos por ventas de cuotas del Encaje		28.046.119	15.067.704
50.20.030	Importes recibidos por desappropriación de activos intangibles		-	-
50.20.040	Importes recibidos por desappropriación de propiedades de inversión		-	-
50.20.050	Importes recibidos por desappropriación de filiales, neto del efectivo desappropriado		-	-
50.20.060	Importes recibidos por desappropriación de coligadas		-	1.460.957
50.20.070	Importes recibidos por desappropriación de negocios conjuntos consolidados proporcionalmente, neto del efectivo desappropriado		-	-
50.20.080	Importes recibidos por desappropriación de negocios conjuntos no consolidados proporcionalmente		-	-
50.20.090	Importes recibidos por desappropriación de otros activos financieros		-	-
50.20.100	Importes recibidos por desappropriación de activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas		-	-
50.20.110	Importes recibidos por desappropriación de otros activos		-	-
50.20.120	Reembolso de anticipos de préstamos de efectivo y préstamos recibidos		-	-
50.20.130	Otros flujos de efectivo generados por actividades de inversión		1.210	2.988
50.20.140	Otros flujos de efectivo utilizados en actividades de inversión		(362)	(695)
50.20.150	Importes recibidos por dividendos clasificados como de inversión		886.069	861.250
50.20.160	Importes recibidos por intereses clasificados como de inversión		-	-
50.20.170	Incorporación de propiedad, planta y equipo	16	(677.193)	(240.844)
50.20.180	Pagos para adquirir propiedades de inversión		-	-
50.20.190	Pagos para adquirir cuotas Encaje		(26.966.796)	(13.800.190)
50.20.200	Pagos para adquirir activos intangibles	17	(138.614)	(1.212.453)
50.20.210	Pagos para adquirir filiales		-	-
50.20.220	Pagos para adquirir coligadas		-	-
50.20.230	Pagos para adquirir negocios conjuntos, neto del efectivo adquirido		-	-
50.20.240	Préstamos a empresas relacionadas		-	-
50.20.250	Préstamos a entidades no relacionadas		-	-
50.20.260	Pagos para adquirir otros activos financieros		-	-
50.20.270	Pagos para adquirir activos no corrientes y grupos en desappropriación mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas		-	-
50.20.280	Otros desembolsos de inversión		-	-
50.20.000	Flujos de efectivo netos de (utilizados en) actividades de inversión		1.150.433	2.139.067
Flujos de efectivo netos de (utilizados en) actividades de financiamiento				
50.30.010	Importes recibidos por emisión de instrumentos de patrimonio neto		-	-
50.30.020	Importes recibidos por emisión de acciones propias en cartera		-	-
50.30.030	Obtención de préstamos		-	-
50.30.040	Importes recibidos por emisión de otros pasivos financieros		-	-
50.30.050	Préstamos de entidades relacionadas		-	-
50.30.060	Ingresos por otras fuentes de financiamiento		-	-
50.30.070	Adquisición de acciones propias		-	-
50.30.080	Pagos de préstamos		-	-
50.30.090	Pagos de otros pasivos financieros		-	-
50.30.100	Pagos de pasivos por arrendamientos financieros		(404.597)	(386.251)
50.30.110	Pagos de préstamos a entidades relacionadas		-	-
50.30.120	Pagos por intereses clasificados como financieros	15	(37.996)	(35.375)
50.30.130	Pagos por dividendos a participaciones minoritarias		-	-
50.30.140	Pagos de dividendos por la entidad que informa		(34.080.303)	(45.169.677)
50.30.150	Otros flujos de efectivo generados por actividades de financiamiento		-	-
50.30.160	Otros flujos de efectivo utilizados en actividades de financiamiento		-	-
50.30.000	Flujos de efectivo netos de (utilizados en) actividades de financiamiento		(34.522.896)	(45.591.303)
50.40.000	Incremento (disminución) neto en efectivo y equivalentes al efectivo		3.680.941	(4.129.249)
50.50.000	Efectos de las variaciones en las tasas de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		480.146	54.120
50.60.000	Efecto de los cambios del alcance de la consolidación en efectivo y equivalentes al efectivo		-	-
50.70.000	Efectivo y equivalentes al efectivo, presentados en el estado de flujos de efectivo, saldo inicial		30.290.945	22.429.914
50.00.000	Efectivo y equivalentes al efectivo, presentados en el estado de flujos de efectivo, saldo final	4	34.452.032	18.354.785

2.05 ESTADOS COMPLEMENTARIOS

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

Tipo de moneda

P

Tipo de estado

I

Expresión de cifras

M\$

Razón social : AFP Capital S.A.

RUT : 98.000.000-1

		N° de Nota	30/09/2016	30/09/2015
			EJERCICIO ACTUAL M\$	EJERCICIO ANTERIOR M\$
60.10.010	Total patrimonio neto contable (Más)		410.387.658	382.562.876
60.10.020	Acreencias corrientes en entidades relacionadas (Menos)		(3.258)	(9.671)
60.10.030	Inversiones corrientes en entidades relacionadas (Menos)		-	-
60.10.040	Acreencias no corrientes en entidades relacionadas (Menos)		-	-
60.10.050	Inversiones no corrientes en entidades relacionadas (Menos)		-	-
60.10.060	Inversión en sociedades anónimas que complementan el giro (Menos)		(1.495.501)	(1.582.913)
60.10.070	Inversión en sociedades anónimas que administran carteras de recursos previsionales (Menos)	13	(9.055.880)	(8.237.534)
60.10.080	Inversión en empresas de depósitos de valores (Menos)	13	(764.307)	(619.133)
60.10.090	Plusvalía adquirida (Menos)	17	(186.397.907)	(186.397.907)
60.00.000	PATRIMONIO NETO MANTENIDO POR LA ADMINISTRADORA (Art.24 del D.L. N° 3.500 de 1980)		212.670.805	185.715.718
CÁLCULO DEL CAPITAL MÍNIMO EN UNIDADES DE FOMENTO				
61.00.000	PATRIMONIO NETO MANTENIDO POR LA ADMINISTRADORA EXPRESADO EN UNIDADES DE FOMENTO		8.109.685	7.326.963
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		8.089.685	7.306.963
64.00.000	NÚMERO TOTAL DE AFILIADOS A LA ADMINISTRADORA		1.719.732	1.768.701

2.05 ESTADOS COMPLEMENTARIOS
II) DETALLE DE INGRESOS POR COMISION

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

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

A. Ingresos por Comisiones

		TIPO A		TIPO B		TIPO C		TIPO D		TIPO E		TOTAL	
		EJERCICIO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR
	COMISIONES												
71.10.010	Comisión por acreditaciones obligatorias	18.823.333	22.711.447	23.147.981	24.737.340	25.666.633	25.124.642	9.892.038	8.319.051	14.546.041	8.988.853	92.076.026	89.881.333
71.10.020	Comisión por retiros programados	7.950	7.911	10.243	9.561	297.124	290.915	907.987	854.140	193.952	161.178	1.417.256	1.323.705
71.10.030	Comisión por rentas temporales	959	868	1.708	1.845	55.242	52.827	167.228	139.447	185.750	142.298	410.887	337.285
71.10.040	Comisión por administración de ahorro voluntario	181.894	232.013	79.189	93.658	228.847	227.306	153.490	146.357	247.936	204.680	891.356	904.014
71.10.050	Comisión por administración de ahorro previsional voluntario	327.137	408.210	118.230	146.664	277.356	292.711	155.939	125.364	371.082	312.092	1.249.744	1.285.041
71.10.060	Comisión por administración de ahorro previsional voluntario colectivo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
71.10.070	Comisión por acreditación de cotizaciones de afiliados voluntarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
71.10.080	Comisión por acreditación por aportes de indemnización	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
71.10.090	Comisión por aclaración y traspaso de rezagos de cuentas traspasadas	-	-	-	-	399.755	421.900	-	-	-	-	399.755	421.900
71.10.100	Otras comisiones	(29.043)	(37.043)	(12.643)	(14.955)	(36.558)	(36.292)	(24.778)	(23.369)	(39.316)	(32.680)	(142.338)	(144.339)
71.00.000	INGRESOS POR COMISIONES TOTALES	19.312.230	23.323.406	23.344.708	24.974.113	26.888.399	26.374.009	11.251.904	9.560.990	15.505.445	9.776.421	96.302.686	94.008.939

2.05 ESTADOS COMPLEMENTARIOS
II) DETALLE INGRESOS DE COMISION

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

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

B. Conciliación de Ingresos por Comisiones

		TIPO A		TIPO B		TIPO C		TIPO D		TIPO E		TOTAL	
		EJERCICIO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR
72.10.010	Comisiones pagadas por los Fondos de Pensiones	19.453.071	23.490.819	23.463.851	25.102.026	26.863.338	26.309.592	11.653.593	9.901.574	15.719.100	9.921.866	97.152.953	94.725.877
72.10.020	Comisiones pagadas por otras instituciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
72.10.030	Comisiones traspasadas desde otras Administradoras	-	-	-	-	379.440	395.454	-	-	-	-	379.440	395.454
72.10.040	Comisiones devengadas por la Administradora durante el ejercicio, pendiente de cobro al Fondo de Pensiones	17.678	34.986	25.467	42.478	36.354	50.365	18.096	18.624	20.833	19.392	118.428	165.845
72.10.050	Otras (más)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
72.10.060	Comisiones traspasadas a otras Administradoras (menos)	-	-	-	-	(83.108)	(72.795)	-	-	-	-	(83.108)	(72.795)
72.10.070	Comisiones devengadas por la Administradora en el ejercicio anterior y cobradas durante el ejercicio actual (menos)	(49.631)	(50.292)	(58.631)	(68.759)	(71.048)	(82.540)	(30.774)	(40.557)	(25.767)	(27.748)	(235.851)	(269.896)
72.10.080	Otras (menos)	(108.888)	(152.107)	(85.979)	(101.632)	(236.577)	(226.067)	(389.011)	(318.651)	(208.721)	(137.089)	(1.029.176)	(935.546)
72.00.000	INGRESOS POR COMISIONES TOTALES	19.312.230	23.323.406	23.344.708	24.974.113	26.888.399	26.374.009	11.251.904	9.560.990	15.505.445	9.776.421	96.302.686	94.008.939

2.05 ESTADOS COMPLEMENTARIOS				
III) DETERMINACION DE ACTIVOS Y RESULTADOS NETOS DE ENCAJE E INVERSIONES EN SOCIEDADES				
A. ACTIVOS NETO DE ENCAJE E INVERSIONES EN SOCIEDADES				
Tipo de moneda	P	Razón social :	AFP Capital S.A.	
Tipo de estado	I	RUT :	98.000.000-1	
Expresión de cifras	M\$			
		N° de Nota	30/09/2016	30/09/2015
ACTIVOS			EJERCICIO ACTUAL M\$	EJERCICIO ANTERIOR M\$
81.10.010	TOTAL ACTIVOS		480.027.353	448.211.807
81.10.020	Encaje	5	225.478.932	211.535.232
81.10.030	Inversiones en empresas de depósitos de valores	13	764.307	619.133
81.10.040	Inversión en sociedades anónimas filiales que administren carteras de recursos previsionales		-	-
81.10.050	Inversiones en sociedades anónimas filiales que presten servicios o inviertan en el extranjero		1.495.501	1.582.913
81.10.060	Inversiones en otras sociedades	13	9.055.880	8.237.534
81.10.000	TOTAL ACTIVO NETO		243.232.733	226.236.995

2.05 ESTADOS COMPLEMENTARIOS				
III) DETERMINACION DE ACTIVOS Y RESULTADOS NETOS DE ENCAJE E INVERSIONES EN SOCIEDADES				
B. RESULTADO NETO DE RENTABILIDADES DEL ENCAJE E INVERSIONES EN SOCIEDADES				
Tipo de moneda	P	Razón social :	AFP Capital S.A.	
Tipo de estado	I	RUT :	98.000.000-1	
Expresión de cifras	M\$			
		N° de Nota	30/09/2016	30/09/2015
RESULTADO			EJERCICIO ACTUAL M\$	EJERCICIO ANTERIOR M\$
82.10.010	GANANCIA (PÉRDIDA)		47.291.238	44.682.338
82.10.020	Rentabilidad del Encaje	5	10.296.402	7.777.343
82.10.030	Utilidad (pérdida) en empresas de depósitos de valores	13	152.131	101.663
82.10.040	Utilidad (pérdida) en sociedades anónimas filiales que administren cartera de recursos previsionales		-	-
82.10.050	Utilidad (pérdida) en sociedades anónimas filiales que presten servicios o invierten en el extranjero		(87.815)	21.333
82.10.060	Utilidad (pérdida) por inversión en otras sociedades	13	2.414.460	1.940.168
82.10.070	Otros ingresos extraordinarios		-	-
82.10.000	GANANCIAS (PÉRDIDAS) LIBRE DE RESULTADO DEL ENCAJE E INVERSIONES RELACIONADAS		34.516.060	34.841.831

2.05 ESTADOS COMPLEMENTARIOS				
IV) INFORMACION GENERAL, ADMINISTRACION Y PROPIEDAD				
Nombre AFP	AFP Capital S.A.	RUT	98.000.000-1	
Fecha de la Información:	30 de septiembre de 2016			
90.10.000	Identificación	Datos		
90.10.010	Razón social de la Administradora	Administradora de Fondos de Pensiones Capital S.A.		
90.10.020	Fecha a la que corresponde la información (día-mes-año)	30/09/2016		
90.10.030	Número de autorización que autoriza su existencia	E-001-81		
90.10.040	Fecha de la Resolución que autoriza su existencia	20 de enero de 1981		
90.10.050	RUT	98.000.000-1		
90.10.060	Teléfono	600 6600 900 - 02 291 54 150		
90.10.070	Domicilio legal	Av. Apoquindo 4820 - Las Condes		
90.10.080	Casilla			
90.10.090	Ciudad	Santiago		
90.10.100	Región	Metropolitana		
90.10.110	Domicilio Administrativo	Av. Apoquindo 4820 - Las Condes		
90.10.120	Ciudad	Santiago		
90.10.130	Región	Metropolitana		
90.10.140	Fax			
90.10.150	Página WEB	http://www.afpcapital.cl/		
90.20.000	Administración	Nombre	RUT	
90.20.010	Representante legal	Eduardo Vildósola Cincinnati	6.864.479-8	
90.20.020	Gerente general	Eduardo Vildósola Cincinnati	6.864.479-8	
90.20.030	Presidente	Andrés Castro González	7.312.217-1	
90.20.040	Vicepresidente	Guillermo Arthur Errázuriz	5.892.179-3	
90.20.050	Director	Joseph Ramos Quiñones	14.698.893-8	
90.20.060	Director	Claudio Skármeta Magri	5.596.891-8	
90.20.070	Director	Alvaro Restrepo Salazar	14.712.743-K	
90.20.080	Director	Germán Concha Zavala	10.381.528-2	
90.20.090	Director	Alvaro Robayo Mosquera	AO530645	
90.20.100	Director			
90.20.110	Director			
90.20.120	Director			
90.20.130	Director			
90.20.140	Director			
90.20.150	Director			
90.20.160	Director			
90.20.170	Director			
90.20.180	Director			
90.30.000	Propiedad	RUT	N° de Acciones	Porcentaje
	Accionista (Nombre)			
90.30.010	Sura Asset Management Chile S.A.	87.908.100-9	3.114.652.032	99,71%
90.30.020	Canales Neira Enrique Alfonso	5.972.631-5	400.000	0,01%
90.30.030	Valores Security S.A. Corredora de Bolsa	96.515.580-5	366.081	0,01%
90.30.040	Pinto Araya María Teresa	8.665.622-1	245.000	0,01%
90.30.050	Banchile Corredores de Bolsa S.A.	96.571.220-8	184.493	0,01%
90.30.060	Larraín Vial S.A. Corredora de Bolsa	80.537.000-9	173.970	0,01%
90.30.070	Badino Wittwer Nelson Ramón	6.559.040-9	120.000	0,00%
90.30.080	Cepeda Beratto María Isabel	5.608.266-2	100.000	0,00%
90.30.090	Fundación Obispo Francisco Gillmore	72.703.800-0	100.000	0,00%
90.30.100	Salas Cabezas Leonora Elena	7.509.209-1	100.000	0,00%
90.30.110	Suc Enrique Manzur Marzuka	53.263.570-5	100.000	0,00%
90.30.120	Otros 178 accionistas		7.225.926	0,24%
90.40.000	Otra información	Datos		
90.40.010	Total accionistas	189		
90.40.020	Número de trabajadores	1547		
90.40.030	Número de vendedores	874		
90.40.040	Compañía de seguros	6		
	Nombre	RUT		
90.40.040.010	Chilena Consolidada Seguros de Vida S.A	99.185.000-7		
90.40.040.020	Ohio National Seguros de Vida S.A	96.687.900-9		
90.40.040.030	Cia. Seguros de Vida Security Previsión S.A	99.301.000-6		
90.40.040.040	Bice Vida Compañía de Seguros S.A	96.656.410-5		
90.40.040.050	CN Life Compañía de Seguros de Vida S.A.	96.579.280-5		
90.40.040.060	Penta Vida Compañía de Seguros de Vida S.A.	96.812.960-0		
90.40.040.070				
90.40.040.080				
90.40.040.090				
90.40.040.100				

2.05 ESTADOS COMPLEMENTARIOS

V) CLASES DE ACTIVOS

Tipo de moneda
Tipo de estado
Expresión de cifras

P
C
M\$

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

		30/09/2016	31/12/2015	
		EJERCICIO	EJERCICIO	SALDO AL
		ACTUAL	ANTERIOR	INICIO (2)
		M\$	M\$	M\$
	Clases de activos			
	Clases de efectivo y equivalentes al efectivo			
11.11.010	Efectivo y equivalentes al efectivo	34.452.032	30.290.945	-
11.11.010.010	Efectivo en caja	10.548	12.365	-
11.11.010.020	Saldos en bancos	3.908.764	5.904.437	-
11.11.010.021	Bancos de uso general	643.151	2.280.345	-
11.11.010.022	Banco pago de beneficios	2.785.693	877.332	-
11.11.010.023	Banco Recaudación	16.563	47.972	-
11.11.010.024	Banco pago retiro de ahorro voluntarios y de ahorro de indemnización	463.357	2.698.788	-
11.11.010.030	Otro efectivo y equivalentes al efectivo	30.532.720	24.374.143	-
	Clases de activos financieros a valor razonable con cambios en resultados			
11.11.020	Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	-	-	-
11.11.020.010	Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados, instrumentos de patrimonio	-	-	-
11.11.020.020	Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados, fondos mutuos	-	-	-
11.11.020.030	Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados, instrumentos de deuda	-	-	-
11.11.020.040	Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados, otros	-	-	-
	Clases de activos financieros disponibles para la venta			
11.11.030	Activos financieros disponibles para la venta	-	-	-
11.11.030.010	Activos financieros disponibles para la venta, instrumentos de patrimonio	-	-	-
11.11.030.020	Activos financieros disponibles para la venta, fondos mutuos	-	-	-
11.11.030.030	Activos financieros disponibles para la venta, instrumentos de deuda	-	-	-
11.11.030.040	Activos financieros disponibles para la venta, otros corrientes	-	-	-
12.11.020	Activos financieros disponibles para la venta	-	-	-
12.11.020.010	Activos financieros disponibles para la venta, instrumentos de patrimonio	-	-	-
12.11.020.020	Activos financieros disponibles para la venta, fondos mutuos	-	-	-
12.11.020.030	Activos financieros disponibles para la venta, instrumentos de deuda	-	-	-
12.11.020.040	Activos financieros disponibles para la venta, otros	-	-	-
	Clases de Encaje			
12.11.010	Encaje	225.478.932	216.261.852	-
12.11.010.010	Encaje Fondo de Pensiones Tipo A	28.427.771	35.052.210	-
12.11.010.020	Encaje Fondo de Pensiones Tipo B	32.485.986	35.459.976	-
12.11.010.030	Encaje Fondo de Pensiones Tipo C	76.692.472	77.581.709	-
12.11.010.040	Encaje Fondo de Pensiones Tipo D	43.603.128	39.791.605	-
12.11.010.050	Encaje Fondo de Pensiones Tipo E	44.269.575	28.376.352	-
	Clases de otros activos financieros			
11.11.040	Otros activos financieros	-	-	-
11.11.040.010	Activos financieros mantenidos al vencimiento	-	-	-
11.11.040.020	Otros activos financieros	-	-	-
12.11.030	Otros activos financieros	6.393	7.241	-
	Clases de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto			
11.11.050	Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto, corriente	1.961.406	2.516.872	-
11.11.050.010	Deudores comerciales, neto	-	-	-
11.11.050.020	Comisiones por cobrar	118.428	235.851	-
11.11.050.030	Cuentas por cobrar a los Fondos de Pensiones	320.517	697.573	-
11.11.050.040	Cuentas por cobrar a las compañías de seguros	156.471	324.016	-
11.11.050.050	Cuentas por cobrar al Estado	1.345.187	1.234.212	-
11.11.050.060	Otras cuentas por cobrar, neto	20.803	25.220	-
12.11.040	Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	-	-	-
12.11.040.010	Deudores comerciales, neto	-	-	-
12.11.040.020	Cuentas por cobrar a las compañías de seguros	-	-	-
12.11.040.030	Otras cuentas por cobrar, neto	-	-	-

Continuación clases de activo

2.05 ESTADOS COMPLEMENTARIOS				
V) CLASES DE ACTIVOS				
Tipo de moneda	P	Razón social : AFP Capital S.A.		
Tipo de estado	C	RUT : 98.000.000-1		
Expresión de cifras	M\$			
		30/09/2016	31/12/2015	SALDO AL
		EJERCICIO	EJERCICIO	INICIO (2)
		ACTUAL	ANTERIOR	
		M\$	M\$	M\$
Clases de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar				
11.11.050.001	Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, bruto	2.066.463	2.713.115	-
11.11.050.011	Deudores comerciales, bruto	-	-	-
11.11.050.021	Comisiones por cobrar, bruto	118.428	235.851	-
11.11.050.031	Cuentas por cobrar a los Fondos de Pensiones, bruto	320.517	697.573	-
11.11.050.041	Cuentas por cobrar a las compañías de seguros, bruto	261.528	520.259	-
11.11.050.051	Cuentas por cobrar al Estado, bruto	1.345.187	1.234.212	-
11.11.050.061	Otras cuentas por cobrar, bruto	20.803	25.220	-
12.11.040.001	Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, bruto	-	-	-
12.11.040.011	Deudores comerciales, bruto	-	-	-
12.11.040.021	Cuentas por cobrar a las compañías de seguros, bruto	-	-	-
12.11.040.031	Otras cuentas por cobrar, bruto	-	-	-
Clases de deterioro debido a deudores comerciales y otras cuentas por cobrar				
11.11.050.002	Deterioro por deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	(105.057)	(196.243)	-
11.11.050.012	Deudores comerciales, deterioro por deudas incobrables o de dudoso cobro	-	-	-
11.11.050.022	Comisiones por cobrar, deterioro por comisiones por cobrar de dudoso cobro	-	-	-
11.11.050.032	Cuentas por cobrar a los Fondos de Pensiones, deterioro por cuentas de dudoso cobro	-	-	-
11.11.050.042	Cuentas por cobrar a las compañías de seguros, deterioro por cuentas de dudoso cobro	(105.057)	(196.243)	-
11.11.050.052	Cuentas por cobrar al Estado, deterioro por cuentas de dudoso cobro	-	-	-
11.11.050.062	Otras cuentas por cobrar, deterioro por deudas incobrables o de dudoso cobro	-	-	-
12.11.040.002	Deterioro por deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	-	-	-
12.11.040.012	Deudores comerciales, deterioro por deudas incobrables o de dudoso cobro	-	-	-
12.11.040.022	Cuentas por cobrar a las compañías de seguros, deterioro por cuentas de dudoso cobro	-	-	-
12.11.040.032	Otras cuentas por cobrar, deterioro por deudas incobrables o de dudoso cobro	-	-	-
Clases de cuentas por cobrar a entidades relacionadas				
11.11.060	Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	3.258	2.148	-
11.11.060.010	Cuentas por cobrar a entidades relacionadas relativas al giro de la Administradora	3.258	2.148	-
11.11.060.020	Cuentas por cobrar a entidades relacionadas que no corresponden al giro de la Administradora	-	-	-
12.11.050	Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	-	-	-
12.11.050.010	Cuentas por cobrar a entidades relacionadas relativas al giro de la Administradora	-	-	-
12.11.050.020	Cuentas por cobrar a entidades relacionada que no corresponden al giro de la Administradora	-	-	-
Clases de inventarios				
11.11.070	Inventarios	-	-	-
11.11.070.010	Mercaderías	-	-	-
11.11.070.020	Otros inventarios	-	-	-
Clases de inversiones contabilizadas por el método de la participación				
12.10.010	Inversiones contabilizadas por el método de la participación	-	-	-
12.11.060	Inversiones en coligadas contabilizadas por el método de la participación	9.820.187	8.131.634	-
12.11.070	Otras inversiones contabilizadas por el método de la participación	-	-	-
Clases de activos intangibles, neto, vida finita y vida indefinida				
12.11.080	Activos intangibles, neto	187.509.590	188.079.363	-
12.11.080.010	Activos intangibles de vida finita, neto	-	-	-
12.11.080.020	Activos intangibles de vida indefinida, neto	-	-	-
12.11.080.030	Plusvalía adquirida, neto	186.397.907	186.397.907	-
12.11.080.040	Activos intangibles identificables, neto	1.111.683	1.681.456	-
12.11.080.040.010	Costos de desarrollo, neto	-	-	-
12.11.080.040.020	Patentes, marcas registradas y otros derechos, neto	-	-	-
12.11.080.040.030	Programas informáticos, neto	1.111.683	1.681.456	-
12.11.080.040.040	Otros activos intangibles identificables, neto	-	-	-
Clases de activos intangibles, bruto				
12.11.080.001	Activos intangibles, bruto	189.685.004	189.546.390	-
12.11.080.011	Activos intangibles de vida finita, bruto	-	-	-
12.11.080.031	Plusvalía adquirida, bruto	186.397.907	186.397.907	-
12.11.080.041	Activos intangibles identificables, bruto	3.287.097	3.148.483	-
12.11.080.041.011	Costos de desarrollo, bruto	-	-	-
12.11.080.041.021	Patentes, marcas registradas y otros derechos, bruto	-	-	-
12.11.080.041.031	Programas informáticos, bruto	3.287.097	3.148.483	-
12.11.080.041.041	Otros activos intangibles identificables, bruto	-	-	-
Clases de amortización acumulada y deterioro del valor, activos intangibles				
12.11.080.002	Amortización acumulada y deterioro del valor, activos intangibles	(2.175.414)	(1.467.027)	-
12.11.080.012	Amortización acumulada y deterioro del valor, activos intangibles de vida finita	-	-	-
12.11.080.032	Deterioro de valor acumulado, plusvalía adquirida	-	-	-
12.11.080.042	Amortización acumulada y deterioro del valor, activos intangibles identificables	(2.175.414)	(1.467.027)	-
12.11.080.042.012	Amortización acumulada y deterioro del valor, costos de desarrollo	-	-	-
12.11.080.042.022	Amortización acumulada y deterioro del valor, patentes, marcas registradas y otros derechos	-	-	-
12.11.080.042.032	Amortización acumulada y deterioro de valor, programas informáticos	(2.175.414)	(1.467.027)	-
12.11.080.042.042	Amortización acumulada y deterioro del valor, otros activos intangibles identificables	-	-	-
Clases de propiedades, planta y equipo, neto				
12.11.090	Propiedades, planta y equipo, neto	5.596.129	5.458.515	-
12.11.090.010	Construcción en curso, neto	-	-	-
12.11.090.020	Terrenos, neto	208.058	208.058	-
12.11.090.030	Edificios, neto	3.034.115	3.101.993	-
12.11.090.040	Planta y equipo, neto	537.267	221.294	-
12.11.090.050	Equipamiento de tecnologías de la información, neto	380.533	411.658	-
12.11.090.060	Instalaciones fijas y accesorios, neto	1.436.156	1.515.512	-
12.11.090.070	Vehículos de motor, neto	-	-	-
12.11.090.080	Mejoras de bienes arrendados, neto	-	-	-
12.11.090.090	Otras propiedades, planta y equipo, neto	-	-	-

Continuación clases de activo

2.05 ESTADOS COMPLEMENTARIOS

V) CLASES DE ACTIVOS

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

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

		30/09/2016	31/12/2015	SALDO AL
		EJERCICIO	EJERCICIO	INICIO (2)
		ACTUAL	ANTERIOR	M\$
		M\$	M\$	
Clases de propiedades, planta y equipo, bruto				
12.11.090.001	Propiedades, planta y equipo, bruto	9.249.713	8.573.184	-
12.11.090.011	Construcción en curso, bruto	-	-	-
12.11.090.021	Terrenos, bruto	208.058	208.058	-
12.11.090.031	Edificios, bruto	4.525.261	4.525.261	-
12.11.090.041	Planta y equipo, bruto	694.580	328.535	-
12.11.090.051	Equipamiento de tecnologías de la información, bruto	1.860.766	1.616.940	-
12.11.090.061	Instalaciones fijas y accesorios, bruto	1.961.048	1.894.390	-
12.11.090.071	Vehículos de motor, bruto	-	-	-
12.11.090.081	Mejoras de bienes arrendados, bruto	-	-	-
12.11.090.091	Otras propiedades, planta y equipo, bruto	-	-	-
Clases de depreciación acumulada y deterioro del valor, propiedades, planta y equipo				
12.11.090.002	Depreciación acumulada y deterioro de valor, propiedades, planta y equipo	(3.653.584)	(3.114.669)	-
12.11.090.012	Deterioro de valor acumulado, construcción en curso	-	-	-
12.11.090.022	Deterioro de valor acumulado, terrenos	-	-	-
12.11.090.032	Depreciación acumulada y deterioro de valor, edificios	(1.491.146)	(1.423.268)	-
12.11.090.042	Depreciación acumulada y deterioro del valor, planta y equipo	(157.313)	(107.241)	-
12.11.090.052	Depreciación acumulada y deterioro de valor, equipamiento de tecnologías de la información	(1.480.233)	(1.205.282)	-
12.11.090.062	Depreciación acumulada y deterioro de valor, instalaciones fijas y accesorios	(524.892)	(378.878)	-
12.11.090.072	Depreciación acumulada y deterioro de valor, vehículos de motor	-	-	-
12.11.090.082	Depreciación acumulada y deterioro de valor, mejoras de los bienes arrendados	-	-	-
12.11.090.092	Depreciación acumulada y deterioro del valor, otros	-	-	-
Clases de propiedades de inversión				
12.11.100	Propiedades de inversión, neto, modelo del costo	-	-	-
12.11.100.010	Propiedades de inversión, bruto, modelo del costo	-	-	-
12.11.100.020	Depreciación acumulada y deterioro de valor, propiedades de inversión, modelo del costo	-	-	-
Clases de activos de cobertura				
11.11.080	Activos de cobertura	-	-	-
11.11.080.010	Activos de cobertura, derivados de patrimonio neto	-	-	-
11.11.080.020	Activos de cobertura, derivados de tasa de interés	-	-	-
11.11.080.030	Activos de cobertura, derivados de moneda extranjera	-	-	-
11.11.080.040	Activos de cobertura, derivados crediticios	-	-	-
11.11.080.050	Activos de cobertura, otros derivados	-	-	-
11.11.080.060	Activos de cobertura, no derivados	-	-	-
11.11.080.070	Activos de cobertura, micro-cobertura	-	-	-
11.11.080.071	Activos de cobertura, micro-cobertura, cobertura de valor razonable	-	-	-
11.11.080.072	Activos de cobertura, micro-cobertura, cobertura del flujo de efectivo	-	-	-
11.11.080.073	Activos de cobertura, micro-cobertura, cobertura de inversión neta en negocio en el extranjero	-	-	-
11.11.080.080	Activos de cobertura, cobertura del valor razonable del riesgo de tasa de interés	-	-	-
11.11.080.090	Activos de cobertura, cobertura del flujo de efectivo del riesgo de tasa de interés	-	-	-
11.11.080.100	Otros activos de cobertura	-	-	-
12.11.130	Activos de cobertura	-	-	-
12.11.130.010	Activos de cobertura, derivados de patrimonio neto	-	-	-
12.11.130.020	Activos de cobertura, derivados de tasa de interés	-	-	-
12.11.130.030	Activos de cobertura, derivados de moneda extranjera	-	-	-
12.11.130.040	Activos de cobertura, derivados crediticios	-	-	-
12.11.130.050	Activos de cobertura, otros derivados	-	-	-
12.11.130.060	Activos de cobertura, no derivados	-	-	-
12.11.130.070	Activos de cobertura, micro-cobertura	-	-	-
12.11.130.071	Activos de cobertura, micro-cobertura, cobertura de valor razonable	-	-	-
12.11.130.072	Activos de cobertura, micro-cobertura, cobertura del flujo de efectivo	-	-	-
12.11.130.073	Activos de cobertura, micro-cobertura, cobertura de inversión neta en negocio en el extranjero	-	-	-
12.11.130.080	Activos de cobertura, cobertura del valor razonable del riesgo de tasa de interés	-	-	-
12.11.130.090	Activos de cobertura, cobertura del flujo de efectivo del riesgo de tasa de interés	-	-	-
12.11.130.100	Otros activos de cobertura	-	-	-
Clases de activos por impuestos				
12.10.020	Activos por impuestos	10.372.270	15.155.009	-
11.11.110	Cuentas por cobrar por impuestos	9.072.758	13.107.223	-
12.11.110	Activos por impuestos diferidos	1.299.512	2.047.786	-
Clases de activos afectados en garantía sujetos a venta o a nueva garantía				
11.11.090	Activos afectados en garantía sujetos a venta o a nueva garantía	-	-	-
12.11.120	Activos afectados en garantía sujetos a venta o a nueva garantía	-	-	-
Clases de pagos anticipados				
11.11.100	Pagos anticipados	2.277.932	3.100.939	-
12.11.140	Pagos anticipados	2.019.420	386.400	-
Clases de efectivo de utilización restringida o afectados en garantía				
12.11.150	Efectivo de utilización restringida o afectados en garantía	44.453	77.674	-
Clases de otros activos				
11.11.120	Otros activos, corrientes	629.244	170.447	-
11.11.120.010	Activo por servicio de administración de activos financieros	-	-	-
11.11.120.020	Metales preciosos, bienes y materias primas cotizadas	-	-	-
11.11.120.030	Otros activos varios	629.244	170.447	-
12.11.160	Otros activos, no corrientes	-	-	-
12.11.160.010	Activo por servicio de administración de activos financieros	-	-	-
12.11.160.020	Metales preciosos, bienes y materias primas cotizadas	-	-	-
12.11.160.030	Otros activos varios	-	-	-
Clases de activos no corrientes y grupos de desapropiación, mantenidos para la venta				
11.11.200	Activos no corrientes y grupos en desapropiación, mantenidos para la venta	-	-	-

2.05 ESTADOS COMPLEMENTARIOS

VI) CLASES DE PASIVOS

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

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

		30/09/2016	31/12/2015	SALDO AL
		EJERCICIO	EJERCICIO	INICIO
		ACTUAL	ANTERIOR	(2)
		M\$	M\$	
Clases de pasivos				
Clases de préstamos que acumulan (devengan) intereses				
21.11.010	Préstamos que devengan intereses	344.355	341.907	-
21.11.010.010	Préstamos bancarios	-	-	-
21.11.010.020	Obligaciones no garantizadas	-	-	-
21.11.010.030	Obligaciones garantizadas	-	-	-
21.11.010.040	Préstamos convertible	-	-	-
21.11.010.050	Capital emitido, acciones clasificadas como pasivos	-	-	-
21.11.010.060	Arrendamiento financiero	344.355	341.907	-
21.11.010.070	Sobregiro bancario	-	-	-
21.11.010.080	Otros préstamos	-	-	-
22.11.010	Préstamos que devengan intereses	849.421	1.149.882	-
22.11.010.010	Préstamos bancarios	-	-	-
22.11.010.020	Obligaciones no garantizadas	-	-	-
22.11.010.030	Obligaciones garantizadas	-	-	-
22.11.010.040	Préstamos convertible	-	-	-
22.11.010.050	Capital emitido, acciones clasificadas como pasivos	-	-	-
22.11.010.060	Arrendamiento financiero	849.421	1.149.882	-
22.11.010.070	Sobregiro bancario	-	-	-
22.11.010.080	Otros préstamos	-	-	-
Clases de préstamos sin intereses				
21.11.020	Préstamos recibidos que no generan intereses	-	-	-
22.11.020	Préstamos recibidos que no generan intereses	-	-	-
Clases de otros pasivos financieros				
21.11.030	Otros pasivos financieros	-	-	-
22.11.030	Otros pasivos financieros	-	-	-
Clases de acreedores comerciales y otras cuentas por pagar				
21.11.040	Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	10.041.258	10.145.318	-
21.11.040.010	Acreedores comerciales	4.466.389	4.605.157	-
21.11.040.020	Cuentas por pagar a los Fondos de Pensiones	-	-	-
21.11.040.030	Cuentas por pagar al Fondo Nacional de Salud	143.907	475.505	-
21.11.040.040	Pensiones por pagar	1.073.643	895.802	-
21.11.040.050	Recaudación por aclarar	657.994	567.857	-
21.11.040.060	Devolución a empleadores y afiliados por pagos en exceso	-	-	-
21.11.040.070	Cuentas por pagar a las compañías de seguros	717.208	797.137	-
21.11.040.080	Cuentas por pagar a otras AFP	-	-	-
21.11.040.090	Retención a pensionados	2.964.082	2.797.820	-
21.11.040.100	Pasivos de arrendamientos	-	-	-
21.11.040.110	Otras cuentas por pagar	18.035	6.040	-
22.11.040	Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	-	-	-
22.11.040.010	Acreedores comerciales	-	-	-
22.11.040.020	Cuentas por pagar a las compañías de seguros	-	-	-
22.11.040.030	Pasivos de arrendamientos	-	-	-
22.11.040.040	Otras cuentas por pagar	-	-	-
Clases de cuentas por pagar a entidades relacionadas				
21.11.050	Cuentas por pagar a entidades relacionadas	123.116	15.124	-
21.11.050.010	Cuentas por pagar a entidades relacionadas relativas al giro de la Administradora	46.459	15.124	-
21.11.050.020	Cuentas por pagar a entidades relacionadas que no corresponden al giro de la Administradora	76.657	-	-
22.11.050	Cuentas por pagar a entidades relacionadas	-	-	-
22.11.050.010	Cuentas por pagar a entidades relacionadas relativas al giro de la Administradora	-	-	-
22.11.050.020	Cuentas por pagar a entidades relacionadas que no corresponden al giro de la Administradora	-	-	-

Continuación clases de Pasivo

2.05 ESTADOS COMPLEMENTARIOS

VI) CLASES DE PASIVOS

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

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

		30/09/2016 EJERCICIO ACTUAL M\$	31/12/2015 EJERCICIO ANTERIOR M\$	SALDO AL INICIO (2)
	Clases de provisiones			
21.11.060	Provisiones	2.277.031	2.545.871	-
21.11.060.010	Provisión por siniestralidad	-	-	-
21.11.060.020	Provisión por garantía	-	-	-
21.11.060.030	Provisión por reestructuración	-	-	-
21.11.060.040	Provisión de reclamaciones legales	-	-	-
21.11.060.050	Provisión por contratos onerosos	-	-	-
21.11.060.060	Desmantelamiento, costos de restauración y rehabilitación	-	-	-
21.11.060.070	Participación en utilidades y bonos	1.063.427	1.203.153	-
21.11.060.080	Otras provisiones	1.213.604	1.342.718	-
22.11.060	Provisiones, no corriente	-	-	-
22.11.060.010	Provisión por garantía	-	-	-
22.11.060.020	Provisión por reestructuración	-	-	-
22.11.060.030	Provisión de reclamaciones legales	-	-	-
22.11.060.040	Provisión por contratos onerosos	-	-	-
22.11.060.050	Desmantelamiento, costos de restauración y rehabilitación	-	-	-
22.11.060.060	Participación en utilidades y bonos	-	-	-
22.11.060.070	Otras provisiones	-	-	-
	Clases de pasivos por impuestos			
21.10.010	Pasivos por impuestos	55.223.275	55.868.311	-
21.11.070	Cuentas por pagar por impuestos corrientes	10.750.986	14.230.914	-
21.11.070.010	Impuesto a la renta	10.638.287	14.121.321	-
21.11.070.020	Otros impuestos corrientes	112.699	109.593	-
22.11.070	Pasivos por impuestos diferidos	44.472.289	41.637.397	-
	Clases de otros pasivos			
21.11.080	Otros pasivos	75.219	131.655	-
21.11.080.010	Pasivo por servicio de administración de activos financieros	-	-	-
21.11.080.020	Otros pasivos varios	75.219	131.655	-
22.11.080	Otros pasivos	1.236	1.236	-
22.11.080.010	Pasivo por servicio de administración de activos financieros	-	-	-
22.11.080.020	Otros pasivos varios	1.236	1.236	-
	Clases de ingresos diferidos			
21.11.090	Ingresos diferidos	-	-	-
21.11.090.010	Subvenciones del gobierno	-	-	-
21.11.090.020	Otros ingresos diferidos	-	-	-
22.11.090	Ingresos diferidos	-	-	-
22.11.090.010	Subvenciones del gobierno	-	-	-
22.11.090.020	Otros ingresos diferidos	-	-	-
	Clases de obligaciones por beneficios post empleo			
21.11.100	Obligación por beneficios post empleo	-	-	-
22.11.100	Obligación por beneficios post empleo	-	-	-
	Clases de pasivos de cobertura			
21.11.110	Pasivos de cobertura	-	-	-
21.11.110.010	Pasivos de cobertura, derivados de patrimonio neto	-	-	-
21.11.110.020	Pasivos de cobertura, derivados de tasa de interés	-	-	-
21.11.110.030	Pasivos de cobertura, derivados de moneda extranjera	-	-	-
21.11.110.040	Pasivos de cobertura, derivados crediticios	-	-	-
21.11.110.050	Pasivos de cobertura, otros derivados	-	-	-
21.11.110.060	Pasivos de cobertura, no derivados	-	-	-
21.11.110.070	Pasivos de cobertura, micro-cobertura	-	-	-
21.11.110.070.010	Pasivos de cobertura, micro-cobertura, cobertura del valor razonable	-	-	-
21.11.110.070.020	Pasivos de cobertura, micro-cobertura, cobertura del flujo de efectivo	-	-	-
21.11.110.070.030	Pasivos de cobertura, micro-cobertura, cobertura de inversión neta en operación en el extranjero	-	-	-
21.11.110.080	Pasivos de cobertura, cobertura del valor razonable del riesgo de tasa de interés	-	-	-
21.11.110.090	Pasivos de cobertura, cobertura de flujo de efectivo de riesgo de tasa de interés	-	-	-
21.11.110.100	Otros pasivos de cobertura	-	-	-
22.11.110	Pasivos de cobertura	-	-	-
22.11.110.010	Pasivos de cobertura, derivados de patrimonio neto	-	-	-
22.11.110.020	Pasivos de cobertura, derivados de tasa de interés	-	-	-
22.11.110.030	Pasivos de cobertura, derivados de moneda extranjera	-	-	-
22.11.110.040	Pasivos de cobertura, derivados crediticios	-	-	-
22.11.110.050	Pasivos de cobertura, otros derivados	-	-	-
22.11.110.060	Pasivos de cobertura, no derivados	-	-	-
22.11.110.070	Pasivos de cobertura, micro-cobertura	-	-	-
22.11.110.070.010	Pasivos de cobertura, micro-cobertura, cobertura del valor razonable	-	-	-
22.11.110.070.020	Pasivos de cobertura, micro-cobertura, cobertura del flujo de efectivo	-	-	-
22.11.110.070.030	Pasivos de cobertura, micro-cobertura, cobertura de inversión neta en operación en el extranjero	-	-	-
22.11.110.080	Pasivos de cobertura, cobertura del valor razonable del riesgo de tasa de interés	-	-	-
22.11.110.090	Pasivos de cobertura, cobertura de flujo de efectivo de riesgo de tasa de interés	-	-	-
22.11.110.100	Otros pasivos de cobertura	-	-	-

Continuación clases de Pasivo

2.05 ESTADOS COMPLEMENTARIOS

VI) CLASES DE PASIVOS

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

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

		30/09/2016	31/12/2015	
		EJERCICIO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR	SALDO AL INICIO
		M\$	M\$	(2)
	Clases de pasivos acumulados (o devengados)			
21.11.120	Pasivos acumulados (o devengados)	848.677	2.271.043	-
21.11.120.010	Intereses por pagar	-	-	-
21.11.120.020	Gastos de personal acumulados (o devengados) y otras cantidades por pagar a los empleados	848.677	2.271.043	-
21.11.120.030	Pasivos administrativos acumulados (o devengados)	-	-	-
21.11.120.040	Otros pasivos acumulados (o devengados)	-	-	-
	Clases de pasivos incluidos en grupos en desapropiación, mantenidos para la venta			
21.11.200	Pasivos incluidos en grupos en desapropiación, mantenidos para la venta	-	-	-

2.05 ESTADOS COMPLEMENTARIOS
VII) CLASES DE PATRIMONIO NETO

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

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

		30/09/2016	31/12/2015	SALDO AL
		EJERCICIO	EJERCICIO	INICIO
		ACTUAL	ANTERIOR	(2)
		M\$	M\$	
Clases de patrimonio neto				
Clases de capital emitido				
23.11.010	Capital pagado	348.671.861	348.671.861	-
23.11.010.010	Capital en acciones	348.671.861	348.671.861	-
23.11.010.010.010	Capital en acciones, acciones ordinarias	348.671.861	348.671.861	-
23.11.010.010.020	Capital en acciones, acciones preferentes	-	-	-
23.11.010.020	Prima de emisión	-	-	-
23.11.010.020.010	Prima de emisión, acciones ordinarias	-	-	-
23.11.010.020.020	Prima de emisión, acciones preferentes	-	-	-
Clases de acciones propias en cartera				
23.11.020	Acciones propias en cartera	-	-	-
Clases de reservas				
23.11.030	Otras reservas	8.402.527	8.393.850	-
23.11.030.010	Reservas por capital rescatado	-	-	-
23.11.030.020	Reservas de fusión	-	-	-
23.11.030.030	Reservas de opciones	-	-	-
23.11.030.040	Reservas de certificados de opciones para compra de acciones (warrants)	-	-	-
23.11.030.050	Reservas para dividendos propuestos	-	-	-
23.11.030.060	Reservas legales y estatutarias	-	-	-
23.11.030.070	Reservas de conversión	-	-	-
23.11.030.080	Reservas de revaluación	-	-	-
23.11.030.090	Reservas de cobertura	-	-	-
23.11.030.100	Reservas de disponibles para la venta	-	-	-
23.11.030.110	Ingreso acumulado (gasto) relativo a activos no corrientes y grupos en desapropiación	-	-	-
23.11.030.120	Otras reservas varias	8.402.527	8.393.850	-
Clases de resultados retenidos (pérdidas acumuladas)				
23.11.040	Resultados retenidos (pérdidas acumuladas)	53.313.270	40.102.981	-
23.11.040.010	Reservas futuros dividendos	6.022.032	814.653	-
23.11.040.020	Utilidades acumulados	-	-	-
23.11.040.030	Pérdidas acumuladas	-	-	-
23.11.040.040	Ganancia (pérdida)	47.291.238	59.311.677	-
23.11.040.050	Dividendos provisorios	-	(20.023.349)	-
Clases de patrimonio neto atribuible a los accionistas de la matriz				
23.11.000	Patrimonio neto atribuible a los accionistas de la matriz	410.387.658	397.168.692	-
Clases de participación minoritaria				
24.11.000	Participación minoritaria	-	-	-

2.05 ESTADOS COMPLEMENTARIOS

VIII) CLASES DEL ESTADO DE RESULTADOS

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

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

	01/01/2016 30/09/2016	01/01/2015 30/09/2015	01/07/2016 30/09/2016	01/07/2015 30/09/2015
	EJERCICIO ACTUAL M\$	EJERCICIO ANTERIOR M\$	TRIMESTRE ACTUAL M\$	TRIMESTRE ANTERIOR M\$
Clases del Estado de Resultados				
Clases de Ingresos ordinarios				
31.11.010 Ingresos Ordinarios	96.751.066	96.088.490	31.979.063	32.019.907
31.11.010.010 Ingresos por comisiones	96.302.686	94.008.939	31.802.068	30.891.707
31.11.010.020 Otros Ingresos Ordinarios Varios	448.380	2.079.551	176.995	1.128.200
31.11.010.020.010 Prestación de Servicios	22.215	45.370	4.148	16.012
31.11.010.020.020 Ingresos por recargos y costas de cobranzas	426.165	654.181	172.847	212.188
31.11.010.020.030 Ingresos financieros por contratos de invalidez y sobrevivencia	-	1.380.000	-	900.000
31.11.010.020.040 Reliquidación positiva generada por contratos del seguro de invalidez y sobrevivencia	-	-	-	-
31.11.010.020.050 Ingresos por cotizaciones adicionales	-	-	-	-
31.11.010.020.060 Ingresos por Intereses	-	-	-	-
31.11.010.020.070 Ingresos por dividendos	-	-	-	-
31.11.010.020.080 Ganancia en cambio de moneda extranjera en préstamos relacionados por costos	-	-	-	-
31.11.010.020.090 Ganancia en el rescate y extinción de deuda	-	-	-	-
31.11.010.020.100 Otros resultados varios de operación	-	-	-	-
Clase Rentabilidad del Encaje				
31.11.020 Rentabilidad del Encaje	10.296.402	7.777.343	9.533.257	(167.335)
31.11.020.010 Rentabilidad del Encaje Fondo de Pensiones Tipo A	180.303	1.102.618	1.523.565	(942.495)
31.11.020.020 Rentabilidad del Encaje Fondo de Pensiones Tipo B	1.235.241	1.037.958	1.592.943	(556.416)
31.11.020.030 Rentabilidad del Encaje Fondo de Pensiones Tipo C	3.918.139	2.911.061	3.324.001	57.021
31.11.020.040 Rentabilidad del Encaje Fondo de Pensiones Tipo D	2.472.888	1.631.579	1.714.580	588.244
31.11.020.050 Rentabilidad del Encaje Fondo de Pensiones Tipo E	2.489.831	1.094.127	1.378.168	686.311
Clase prima seguro de invalidez y sobrevivencia				
31.11.030 Prima seguro de invalidez y sobrevivencia				
31.11.030.010 Pago de primas	-	-	-	-
31.11.030.020 Reliquidación negativa generada por contratos del seguro de invalidez y sobrevivencia	-	-	-	-
Clases de gastos por empleado				
31.11.040 Gastos del personal	(25.506.792)	(25.139.240)	(8.644.872)	(8.446.495)
31.11.040.010 Sueldos y salarios personal administrativo	(5.746.114)	(5.751.317)	(1.865.532)	(1.956.974)
31.11.040.020 Sueldos y salarios personal de venta	(15.083.319)	(14.447.512)	(5.531.660)	(4.905.548)
31.11.040.030 Beneficios a corto plazo de los empleados	(920.651)	(1.154.000)	(334.516)	(355.319)
31.11.040.040 Gasto por obligación por beneficios post empleo	-	-	-	-
31.11.040.050 Indemnizaciones por término de relación laboral	(460.060)	(580.343)	(152.975)	(145.203)
31.11.040.060 Transacciones con pagos basados en acciones	-	-	-	-
31.11.040.070 Otros beneficios a corto plazo	-	-	-	-
31.11.040.080 Otros gastos de personal	(3.296.648)	(3.206.068)	(760.189)	(1.083.451)
Clases de costos financieros				
31.11.130 Costos financieros	(38.390)	(30.719)	(10.829)	(9.664)
31.11.130.010 Gasto por intereses	(38.390)	(30.719)	(10.829)	(9.664)
31.11.130.010.010 Gasto por intereses, préstamos bancarios	-	-	-	-
31.11.130.010.020 Gasto por intereses, obligaciones y otros préstamos sin garantía	-	-	-	-
31.11.130.010.030 Gasto por intereses, préstamos convertibles	-	-	-	-
31.11.130.010.040 Gasto por intereses, acciones preferentes	-	-	-	-
31.11.130.010.050 Gasto por intereses, arrendamientos financieros	(38.390)	(30.719)	(10.829)	(9.664)
31.11.130.010.060 Gasto por intereses, otros instrumentos financieros	-	-	-	-
31.11.130.010.070 Gasto por intereses, otros	-	-	-	-
31.11.130.020 Amortización de descuentos o premios correspondientes a préstamos	-	-	-	-
31.11.130.030 Amortización de costos complementarios relativos a contratos de préstamo	-	-	-	-
31.11.130.040 Pérdidas de cambio procedentes de préstamos en moneda extranjera relativas a los costos	-	-	-	-
31.11.130.050 Pérdida por rescate y extinción de deuda	-	-	-	-
31.11.130.060 Otros costos financieros	-	-	-	-
Clases de ingreso (pérdida) procedente de inversiones				
31.11.140 Ingreso (pérdida) procedente de inversiones	405.918	462.112	175.383	160.829
31.11.140.010 Intereses ganados sobre préstamos y depósitos	-	-	-	-
31.11.140.020 Dividendos provenientes de Inversiones para negociar	-	-	-	-
31.11.140.030 Ganancia (pérdida) en inversiones para negociar	405.599	461.538	175.331	160.744
31.11.140.040 Otras ganancias (pérdidas) de inversiones	319	574	52	85
Clases de ganancia (pérdida) por baja en cuentas de activos no corrientes y no mantenidos para la venta				
31.11.120 Ganancia (pérdida) por baja en cuentas de activos no corrientes no mantenidos para la venta				
31.11.120.010 Ganancia (pérdida) por baja en cuentas de propiedades, planta y equipo	-	-	-	-
31.11.120.020 Ganancia (pérdida) por baja en cuentas de propiedad de inversión	-	-	-	-
31.11.120.030 Ganancia (pérdida) por baja en cuentas de activos intangibles identificables	-	-	-	-
31.11.120.040 Ganancia (pérdida) por baja en cuentas de inversiones en filiales, coligadas y negocios	-	-	-	-
31.11.120.050 Ganancia (pérdida) por baja en cuentas de otros activos no corrientes	-	-	-	-
Clases de depreciación y amortización				
31.11.050 Depreciación y amortización	(1.247.746)	(1.367.743)	(394.323)	(438.745)
31.11.050.010 Depreciación	(539.359)	(552.395)	(174.984)	(188.993)
31.11.050.020 Amortización	(708.387)	(815.348)	(219.339)	(249.752)

2.05 ESTADOS COMPLEMENTARIOS

VIII) CLASES DEL ESTADO DE RESULTADOS

Tipo de moneda
Tipo de estado
Expresión de cifras

P
C
M\$

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

	01/01/2016 30/09/2016	01/01/2015 30/09/2015	01/07/2016 30/09/2016	01/07/2015 30/09/2015
	EJERCICIO ACTUAL M\$	EJERCICIO ANTERIOR M\$	TRIMESTRE ACTUAL M\$	TRIMESTRE ANTERIOR M\$
Clases de pérdidas por deterioro (reversiones), neto				
31.11.060	Pérdidas por deterioro (reversiones) neto			
31.11.060.010	-	-	-	-
Pérdidas por deterioro (reversiones), instrumentos financieros, neto				
31.11.060.010.010	-	-	-	-
Pérdidas por deterioro (reversiones), instrumentos financieros, inversiones mantenidas				
31.11.060.010.011	-	-	-	-
Pérdidas por deterioro (reversiones), instrumentos financieros, inversiones mantenidas hasta el vencimiento				
31.11.060.010.012	-	-	-	-
Reversiones de deterioro de valor, instrumentos financieros, inversiones mantenidas				
31.11.060.010.020	-	-	-	-
Pérdidas por deterioro (reversiones), instrumentos financieros, préstamos y cuentas por cobrar				
31.11.060.010.021	-	-	-	-
Pérdidas por deterioro, instrumentos financieros, préstamos y cuentas por cobrar				
31.11.060.010.022	-	-	-	-
Reversiones de deterioro de valor, instrumentos financieros, préstamos y cuentas por cobrar				
31.11.060.010.030	-	-	-	-
Pérdidas por deterioro (reversiones), instrumentos financieros, activos financieros disponible				
31.11.060.010.031	-	-	-	-
Pérdidas por deterioro, instrumentos financieros, Aativos financieros disponibles para la venta				
31.11.060.010.032	-	-	-	-
Reversiones de deterioro de valor, instrumentos financieros, activos financieros disponibles				
31.11.060.010.040	-	-	-	-
Pérdidas por deterioro (reversiones), instrumentos financieros, otros, neto				
31.11.060.010.041	-	-	-	-
Pérdidas por deterioro, instrumentos financieros, otros				
31.11.060.010.042	-	-	-	-
Reversiones de deterioro de valor, instrumentos financieros, otros				
31.11.060.020	-	-	-	-
Pérdidas por deterioro (reversiones), activos tangibles e intangibles, neto				
31.11.060.020.010	-	-	-	-
Pérdidas por deterioro (reversiones), propiedades, planta y equipo, neto				
31.11.060.020.011	-	-	-	-
Pérdidas por deterioro, propiedades, planta y equipo				
31.11.060.020.012	-	-	-	-
Reversiones de deterioro de valor, propiedades, planta y equipo				
31.11.060.020.020	-	-	-	-
Pérdidas por deterioro (reversiones), propiedades de inversión, neto				
31.11.060.020.021	-	-	-	-
Pérdidas por deterioro, propiedades de inversión				
31.11.060.020.022	-	-	-	-
Reversiones de deterioro de valor, propiedades de inversión				
31.11.060.020.030	-	-	-	-
Pérdidas por deterioro, plusvalía comprada				
31.11.060.020.040	-	-	-	-
Pérdidas por deterioro (reversiones), activos intangibles identificables, neto				
31.11.060.020.041	-	-	-	-
Pérdidas por deterioro, activos intangibles identificables				
31.11.060.020.042	-	-	-	-
Reversiones de deterioro de valor, activos intangibles identificables				
31.11.060.020.050	-	-	-	-
Pérdidas por deterioro, activos no corrientes y grupos en desampliación mantenidos				
31.11.060.020.060	-	-	-	-
Pérdidas por deterioro (reversiones), otros, neto				
31.11.060.020.061	-	-	-	-
Pérdidas por deterioro, otros				
31.11.060.020.062	-	-	-	-
Reversiones de deterioro de valor, otros				
Clases de participación en ganancia (pérdida) de inversiones contabilizadas por el método de la participación				
31.12.010	2.566.591	2.041.831	967.264	735.257
Participación en ganancia (pérdida) de coligadas contabilizadas por el método de la participación				
31.11.160	2.566.591	2.041.831	967.264	735.257
Participación en ganancia (pérdida) de coligadas contabilizadas por el método de la participación				
31.11.170	-	-	-	-
Participación en ganancia (pérdida) de negocios conjuntos contabilizados por el método de la participación				
Clase de otros gastos varios de operación				
31.11.090	(22.479.380)	(22.959.625)	(7.274.094)	(8.159.340)
Otros gastos varios de operación				
31.11.090.010	(1.096.308)	(1.792.133)	(352.449)	(1.075.481)
Gastos de comercialización				
31.11.090.020	(3.476.259)	(3.644.076)	(1.153.422)	(1.205.610)
Gastos de computación				
31.11.090.030	(12.894.498)	(12.396.780)	(4.353.730)	(4.141.646)
Gastos de administración				
31.11.090.040	(5.012.315)	(5.126.636)	(1.414.493)	(1.736.603)
Otros gastos operacionales				
Clases de ganancias (pérdidas) comunes por acción				
31.50.000	-	-	-	-
Ganancias (pérdidas) comunes por acción				
31.50.010	-	-	-	-
Ganancias (pérdidas) comunes por acción de operaciones discontinuadas				
31.50.020	-	-	-	-
Ganancias (pérdidas) comunes por acción de operaciones continuadas				

2.05 ESTADOS COMPLEMENTARIOS								
IX) DESAGREGACION DE LOS INGRESOS Y GASTOS SEGÚN TIPO DE FONDO DONDE TUVIERON SU ORIGEN								
A1. DESAGREGACION DE LOS INGRESOS Y GASTOS EJERCICIO ACTUAL								
NOMBRE		: AFP Capital S.A.					RUT : 98.000.000-1	
INFORMACION AL		: 30 de septiembre de 2016						
	Código	Fondo Tipo A	Fondo Tipo B	Fondo Tipo C	Fondo Tipo D	Fondo Tipo E	TOTAL	
		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
INGRESOS								
85.10.010	Comisiones por depósito de cotizaciones obligatorias y APV	31.11.010.010	18.823.333	23.147.981	25.666.633	9.892.038	14.546.041	92.076.026
85.10.011	Cotización Adicional	31.11.010.010	-	-	-	-	-	-
85.10.012	Comisiones por retiros programados y rentas temporales	31.11.010.010	8.909	11.951	352.366	1.075.215	379.702	1.828.143
85.10.013	Comisiones porcentuales	31.11.010.010	509.031	197.419	506.203	309.429	619.018	2.141.100
85.10.014	Comisiones pagadas por el afiliado	31.11.010.010	-	-	-	-	-	-
85.10.015	Otras comisiones	31.11.010.010	(29.043)	(12.643)	363.197	(24.778)	(39.316)	257.417
85.10.000	Total		19.312.230	23.344.708	26.888.399	11.251.904	15.505.445	96.302.686
85.20.010	Rentabilidad Encaje	31.11.020	180.303	1.235.241	3.918.139	2.472.888	2.489.831	10.296.402
GASTOS								
85.30.010	Prima provisoria del seguro de invalidez y sobrevivencia	31.11.030	-	-	-	-	-	-
85.30.020	Remuneraciones al personal de ventas	31.11.040	2.781.364	2.595.839	5.464.686	2.592.823	1.648.607	15.083.319
85.30.030	Comisiones pagadas por custodia de títulos		156.124	146.916	310.628	145.551	93.453	852.672
85.30.030.010	- Nacionales	31.11.090	93.893	88.355	186.811	87.534	56.202	512.795
85.30.030.020	- Extranjeros	31.11.090	62.231	58.561	123.817	58.017	37.251	339.877
85.30.040	Comisiones pagadas a mandatarios de inversiones en el extranjero	31.11.090	-	-	-	-	-	-
85.30.050	Gastos de transacción en bolsas de valores	31.11.090	20.259	19.064	40.306	18.887	12.126	110.642
85.30.060	Otros Gastos directamente asignables según el tipo de fondo	31.11.090	3.968.815	3.702.721	7.793.346	3.699.767	2.351.417	21.516.066

2.05 ESTADOS COMPLEMENTARIOS								
IX) DESAGREGACION DE LOS INGRESOS Y GASTOS SEGÚN TIPO DE FONDO DONDE TUVIERON SU ORIGEN								
A2. DESAGREGACION DE LOS INGRESOS Y GASTOS EJERCICIO ANTERIOR								
NOMBRE		: AFP Capital S.A.					RUT : 98.000.000-1	
INFORMACION AL		: 30 de septiembre de 2015						
	Código	Fondo Tipo A	Fondo Tipo B	Fondo Tipo C	Fondo Tipo D	Fondo Tipo E	TOTAL	
		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
INGRESOS								
85.40.010	Comisiones por depósito de cotizaciones obligatorias y APV	31.11.010.010	22.711.447	24.737.340	25.124.642	8.319.051	8.988.853	89.881.333
85.40.011	Cotización Adicional	31.11.010.010	-	-	-	-	-	-
85.40.012	Comisiones por retiros programados y rentas temporales	31.11.010.010	8.779	11.406	343.742	993.587	303.476	1.660.990
85.40.013	Comisiones porcentuales	31.11.010.010	640.223	240.322	520.017	271.721	516.772	2.189.055
85.40.014	Comisiones pagadas por el afiliado	31.11.010.010	-	-	-	-	-	-
85.40.015	Otras comisiones	31.11.010.010	(37.043)	(14.955)	385.608	(23.369)	(32.680)	277.561
85.40.000	Total		23.323.406	24.974.113	26.374.009	9.560.990	9.776.421	94.008.939
85.50.010	Rentabilidad Encaje	31.11.020	1.102.618	1.037.958	2.911.061	1.631.579	1.094.127	7.777.343
GASTOS								
85.60.010	Prima provisoria del seguro de invalidez y sobrevivencia	31.11.030	-	-	-	-	-	-
85.60.020	Remuneraciones al personal de ventas	31.11.040	2.664.121	2.486.417	5.234.333	2.483.527	1.579.113	14.447.511
85.60.030	Comisiones pagadas por custodia de títulos		139.917	131.664	278.382	130.442	83.751	764.156
85.60.030.010	- Nacionales	31.11.090	96.023	90.359	191.050	89.520	57.477	524.429
85.60.030.020	- Extranjeros	31.11.090	43.894	41.305	87.332	40.922	26.274	239.727
85.60.040	Comisiones pagadas a mandatarios de inversiones en el extranjero	31.11.090	-	-	-	-	-	-
85.60.050	Gastos de transacción en bolsas de valores	31.11.090	17.529	16.495	34.876	16.342	10.493	95.735
85.60.060	Otros Gastos directamente asignables según el tipo de fondo	31.11.090	4.076.309	3.803.192	8.005.014	3.799.976	2.415.243	22.099.734

2.05 ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES			
IX) DESAGREGACION DE LOS INGRESOS Y GASTOS SEGÚN TIPO DE FONDO DONDE TUVIERON SU ORIGEN			
B. OTRA INFORMACION RELEVANTE "ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES INDIVIDUALES"			
NOMBRE : AFP Capital S.A.		RUT : 98.000.000-1	
		01/01/2016 30/09/2016	01/01/2015 30/09/2015
		EJERCICIO ACTUAL M\$	EJERCICIO ANTERIOR M\$
85.70.010	Ingresos ordinarios	96.751.066	96.088.490
85.70.020	Rentabilidad del Encaje	10.296.402	7.777.343
85.70.030	Prima de seguro de invalidez y sobrevivencia (menos)	-	-
85.70.040	Gastos de personal (menos)	(25.506.792)	(25.139.240)
85.70.050	Depreciación y amortización (menos)	(1.247.746)	(1.367.743)
85.70.060	Pérdidas por deterioro (Reversiones) neto (menos)	-	-
85.70.070	Investigación y desarrollo (menos)	-	-
85.70.080	Costos de reestructuración (menos)	-	-
85.70.090	Otros gastos varios de operación (menos)	(22.474.240)	(22.955.235)
85.70.100	Ganancia (pérdida) sobre instrumentos financieros designados como coberturas de flujo de efectivo	-	-
85.70.110	Ganancia (pérdida) por baja en cuentas de activos financieros disponibles para la venta	-	-
85.70.120	Ganancia (pérdida) por baja en cuentas de activos no corrientes no mantenidos para la venta	-	-
85.70.130	Costos financieros (menos)	(38.390)	(30.719)
85.70.140	Ganancia (pérdida) procedente de inversiones	404.971	462.112
85.70.150	Plusvalía negativa inmediatamente reconocida (menos)	-	-
85.70.160	Participación en ganancia (pérdida) de coligadas contabilizadas por el método de la participación	2.478.776	2.063.164
85.70.170	Participación en ganancia (pérdida) de negocios conjuntos contabilizadas por el método de la participación	-	-
85.70.180	Diferencias de cambio	490.801	(557)
85.70.190	Resultados por unidades de reajuste	-	-
85.70.200	Otros ingresos distintos de los de operación	200.453	151.969
85.70.210	Otros gastos distintos de los de operación	-	(354)
85.70.220	Ganancia (Pérdida) antes de Impuesto	61.355.301	57.049.230
85.70.230	Gasto (Ingreso) por impuesto a las ganancias	(14.064.063)	(12.366.892)
85.70.240	Ganancia (pérdida) de actividades continuadas después de impuesto	47.291.238	44.682.338
85.70.250	Ganancia (pérdida) de operaciones descontinuadas, neta de impuestos	-	-
85.70.260	Ganancia (pérdida)	47.291.238	44.682.338

**ÍNDICE DE LAS NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
CONSOLIDADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016**

<u>N° DE NOTA</u>	TÍTULO DE LA NOTA	N° DE PÁGINA
1	Aspectos Legales de la Sociedad Administradora	2
2	Bases de Preparación	3
3	Políticas Contables Significativas	6
4	Clases de Efectivo y Equivalentes al Efectivo (Código 11.11.010)	14
5	Encaje (Código 12.11.010)	15
6	Ingresos Ordinarios (Código 31.11.010)	17
7	Cuentas por Cobrar a los Fondos de Pensiones (Código 11.11.050)	19
8	Cuentas por Pagar a los Fondos de Pensiones (Código 21.11.040)	20
9	Inventario (Código 11.11.070)	20
10	Saldos y Transacciones con Entidades Relacionadas	20
11	Impuestos (IAS 12)	24
12	Seguro para Pensiones de Invalidez y Supervivencia causadas durante la Vida Activa de los Afiliados (Código 12.11.100)	27
13	Inversiones en Coligadas (Código 12.11.060)	33
14	Instrumentos Financieros	37
15	Arrendamientos (Código 12.11.100)	42
16	Propiedades, Plantas y Equipos (Código 12.11.100)	44
17	Activos Intangibles Neto (Código 12.11.090)	48
18	Retenciones a Pensionados (Código 21.11.040)	50
19	Cotizaciones de Salud de Afiliados Independientes y Pensionados (Código 21.11.040)	50
20	Pensiones por Pagar (Código 21.11.040)	51
21	Propiedad y Capital de la Administradora	51
22	Efecto de las variaciones en tipos de Cambio de la Moneda Extranjera	54
23	Participación Minoritaria (Código 24.11.000)	55
24	Contratos de prestación de Servicios	55
25	Remuneraciones del Directorio	57
26	Política de Desagregación de los Ingresos y Gastos según el tipo de Fondo donde tuvieron su origen	59
27	Contingencias y Restricciones (IAS 37)	59
28	Información a revelar sobre Segmentos de Operación	61
29	Sanciones	61
30	Otras Revelaciones	64
31	Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar	65
32	Provisiones	66
33	Donaciones	66
34	Hechos Posteriores	66

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

---

1. ASPECTOS LEGALES DE LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA

a) Razón social de la Administradora:

Administradora de Fondos de Pensiones Capital S. A.

b) Domicilio legal de la Administradora:

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

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

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

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

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

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

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

f) Inscripción en el Registro de Valores:

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

g) Fecha de iniciación de actividades:

16 de enero de 1981.

h) Institución Fiscalizadora:

Superintendencia de Pensiones.

2. BASES DE PREPARACIÓN

a) Declaración de cumplimiento con normas NIIF

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

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

Reconocimiento y medición

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

El concepto de DAC (Deferred Acquisition Cost) tiene por objetivo diferir los gastos asociados a la venta, mediante el reconocimiento de los mismos de forma paulatina a través del tiempo. Para dicho fin, se crea un concepto intangible (NIC38) cuya activación tiene lugar en tanto la Compañía haga el desembolso de los pagos correspondientes, y su amortización se hará en forma lineal teniendo en cuenta la permanencia promedio de los nuevos afiliados suscritos del período. Los gastos considerados para la activación son pagos por la venta así como también bonos por permanencia, el tiempo de amortización al cierre de los presentes estados financieros es para pensiones mandatorio 5 años y para pensiones voluntario (APV) 5,75 años. Entre los gastos asociados al DAC se encuentran:

- Comisión variable por nuevas afiliaciones al producto de pensiones mandatorio.
- Comisión variable por transferencias desde otra administradora de fondos de pensiones.
- Comisión variable de nuevas ventas o nuevos depósitos del producto de pensiones voluntarios.
- Bonos y premios pagados a la fuerza de ventas por alcanzar los objetivos de productividad.

A continuación se presenta los efectos que tendría en los estados financieros de ser incluidos a esta fecha.

ITEM BALANCE	MONTO M\$
Activos	38.957.748
Patrimonio	36.948.664
Utilidad	2.009.084

Presentación y Revelación

- Presentación de estados complementarios.

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

- Revelación de hechos relevantes y análisis razonado.

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

b) Bases de Medición

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

c) Bases de confección

Tal como se indica en nota 2 a), los estados financieros consolidados al 30 de septiembre de 2016 han sido preparados de acuerdo a las normas impartidas por la Superintendencia de Pensiones, en lo no regulado por ésta, de acuerdo con las disposiciones establecidas por la Superintendencia de Valores y Seguros, y en lo no establecido por esta última, de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS).

d) Moneda funcional y de presentación

Esta Administradora definió que la moneda funcional y de presentación es el peso chileno.

e) Información a revelar sobre supuestos y juicios para la estimación de la incertidumbre

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

Estas estimaciones se refieren básicamente a:

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

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

f) Fecha del estado de situación financiera consolidada

Los estados financieros consolidados terminados al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015.

g) Período cubierto por los estados financieros consolidados

La fecha del estado de situación financiera consolidada y las clases de activos, pasivos y patrimonio, corresponden al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015.

Los estados complementarios, estado de cambios en el patrimonio neto, estados de flujo de efectivo y estados de resultados integrales con sus respectivas clases, cubren los períodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2016 y 30 de septiembre de 2015.

h) Bases de conversión

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

Moneda	Tipo de cambio	Tipo de cambio	Variación
	30/09/2016	31/12/2015	porcentual
Dólar Americano (US \$)	659,08	707,34	-6,82%
Unidad de Fomento (U.F.)	26.224,30	25.629,09	2,32%

El tipo de cambio de cierre utilizado por los Fondos de Pensiones en la valorización del Encaje al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, corresponde al dólar publicado por el Banco Central de Chile con fecha 30 de septiembre de 2016 y 30 de diciembre de 2015, respectivamente.

i) Nivel de redondeo utilizado al presentar los montos

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

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

j) Reclasificación de partidas en los estados financieros consolidados

Al 30 de septiembre de 2016, no existe reclasificación de saldos.

k) Cambios en estimaciones contables.

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

l) Información a revelar sobre el Capital.

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

Por requerimientos normativos de capital, las Administradoras de Fondos de Pensiones deben mantener un patrimonio neto mínimo en Unidades de Fomento, en relación a los afiliados mantenidos a la fecha de los estados financieros, lo que al 30 de septiembre de 2016 asciende a 1.719.732 afiliados y corresponde a 20.000 U.F. requeridas, según lo indica la siguiente tabla:

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

A la fecha de estos estados financieros consolidados, el patrimonio neto mantenido por la Administradora asciende a U.F. 8.109.685, por lo que se encuentra en cumplimiento del capital mínimo requerido.

m) Cambios Contables

Al 30 de septiembre de 2016, AFP Capital S.A. no ha realizado cambios en sus políticas y criterios contables.

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

a. Políticas contables significativas

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

1. Bases de consolidación

- a) Filial: Es filial de una Administradora de Fondos de Pensiones, que se denomina matriz, aquella en la que ésta controla directamente o a través de otra persona natural o jurídica más del 50% de su capital con derecho a voto.

En el proceso de consolidación se eliminan las transacciones intercompañías y los saldos y las ganancias no realizadas por transacciones entre las entidades consideradas en el proceso de consolidación. La parte correspondiente a personas distintas de los accionistas de la Administradora, se muestran apropiadamente tanto en el Estado de Situación Financiera como en el Estado de Resultados Integrales.

Los presentes estados financieros consolidados incluyen las cifras de Santa María Internacional S.A., sociedad anónima cerrada.

<u>RUT</u>	<u>Nombre de la Sociedad</u>	<u>% de Participación</u>
96.719.370-4	Santa María Internacional S.A.	99,9999

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

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

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

2. Moneda extranjera

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

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

3. Existencias

Al 30 de septiembre de 2016, AFP Capital S.A. no posee existencias.

4. Instrumentos financieros

Los activos financieros se clasifican en las siguientes categorías:

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

5. Propiedad, planta y equipo

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

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

<u>Tipo de bien</u>	<u>Vida útil expresada en años</u>
Bienes raíces	50
Muebles	10
Instalaciones	10
Vehículos	07
Equipos	07
Otros	03

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

6. Activos intangibles

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

7. Leasing

Los contratos de arrendamientos que transfieran a la Administradora sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de los activos arrendados, se clasifican y valorizan como arrendamientos financieros, en caso contrario se registran como un arrendamiento operativo.

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

Cada pago se reparte en capital y cargo por financiamiento, a fin de lograr una tasa de interés constante sobre el saldo pendiente de financiamiento.

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

Los arrendamientos operativos son aquellos en los cuales el arrendador retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del bien arrendado. Los pagos de arrendamientos operacionales son reconocidos linealmente como gastos en el estado de resultados durante la vigencia del contrato de arriendo.

8. Activos arrendados

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

9. Deterioro de activos no financieros

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

10. Beneficios de empleados

- a) Bono de Desempeño: Se devenga mensualmente en base a una estimación del porcentaje de cumplimiento, respecto de las metas establecidas para el año en curso. Este bono se paga en el mes de febrero o marzo de cada año y tienen derecho, dentro de otras consideraciones, todos los funcionarios que hayan cumplido objetivos fijados previamente y en la medida que se cumplan también los objetivos corporativos comunicados oportunamente.
- b) Otros beneficios: Corresponden a beneficios de menor cuantía, que se imputan en gastos, en la medida que el servicio o el beneficio es prestado.

11. Provisiones

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

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

12. Reconocimiento de ingresos y gastos

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

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

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

Reconocimiento de ingresos – Diferimiento de comisiones.

La Sociedad acogió la interpretación de la Superintendencia de Pensiones, según oficio 1467, de fecha 27 de enero de 2015, en relación a que no existiría diferencia entre el Compendio de Normas del sistema de pensiones y las Normas Internacionales de Información Financiera, respecto del reconocimiento de los ingresos y gastos asociados al servicio de administración de los Fondos de Pensiones.

13. Ingresos y gastos financieros

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

14. Ganancias por acción

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

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

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

15. Información financiera por segmentos

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

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

16. Coberturas

Al 30 de septiembre de 2016, esta Administradora no posee contratos de coberturas.

17. Encaje

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

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

18. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos

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

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

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

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

Año	Tasa del Impuesto
2015	22,50%
2016	24,00%
2017	25,50%
2018	27,00%

19. Efectivo y efectivo equivalente

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

20. Uso de estimaciones

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

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

21. Clasificación corriente y no corriente

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

22. Otras informaciones a revelar sobre políticas contables

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

23. Conversión de estados financieros de sociedades extranjeras

La conversión de los estados financieros de las sociedades filiales cuyas monedas funcionales son distintas al peso chileno (moneda de presentación de los estados financieros consolidados) se ha realizado aplicando la siguiente metodología:

- Los activos y pasivos, utilizando el tipo de cambio de cierre vigente en la fecha de los estados financieros.
- Las partidas del estado de resultados integral, utilizando el tipo de cambio promedio, del período.
- Las diferencias de cambio resultantes de la conversión de las filiales extranjeras se registran directamente en el patrimonio neto en la cuenta “Reservas de Conversión”.

Al 30 de junio de 2016 esta Administradora no posee participación en sociedades extranjeras.

24. Nuevos pronunciamientos contables

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

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

IFRS 9, “Instrumentos Financieros”

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

IFRS 15, “Ingresos procedentes de Contratos con Clientes”

IFRS 15 Ingresos procedentes de Contratos con Clientes, emitida en mayo de 2014, es una nueva norma que es aplicable a todos los contratos con clientes, excepto arrendamientos, instrumentos financieros y contratos de seguros. Se trata de un proyecto conjunto con el FASB para eliminar diferencias en el reconocimiento de ingresos entre IFRS y US GAAP. Esta nueva norma pretende mejorar las

inconsistencias y debilidades de IAS 18 y proporcionar un modelo que facilitará la comparabilidad de compañías de diferentes industrias y regiones. Proporciona un nuevo modelo para el reconocimiento de ingresos y requerimientos más detallados para contratos con elementos múltiples. Además requiere revelaciones más detalladas. La norma será de aplicación obligatoria para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2018. Se permite su aplicación anticipada.

IFRS 16, “Arrendamientos”

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

La Sociedad está en proceso de evaluación del impacto generado por las mencionadas normas, concluyendo preliminarmente que no afectarán significativamente los estados financieros.

Mejoras y Modificaciones del periodo:

Mejoras y Modificaciones		Fecha de aplicación obligatoria
IAS 7	Estado de flujos de efectivo	1 de Enero de 2017
IAS 12	Impuesto a las ganancias	1 de Enero de 2017
IAS 28	Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos	Por determinar
IFRS 10	Estados Financieros Consolidados	Por determinar

IAS 7 “Estado de flujos de efectivo”

Las modificaciones a IAS 7 Estado de Flujos de efectivo, emitidas en enero de 2016 como parte del proyecto de Iniciativa de Revelaciones, requieren que una entidad revele información que permita a los usuarios de los Estados Financieros evaluar los cambios en las obligaciones derivadas de las actividades de financiación, incluyendo tanto los cambios derivados de los flujos de efectivo y los cambios que no son en efectivo. Las modificaciones serán de aplicación obligatoria para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2017. Se permite su aplicación anticipada.

IAS 12 “Impuesto a las ganancias”

Estas modificaciones, emitidas por el IASB en enero de 2016, aclaran como registrar los activos por impuestos diferidos correspondientes a los instrumentos de deuda medidos al valor razonable. Las modificaciones serán de aplicación obligatoria para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2017. Se permite su aplicación anticipada.

IAS 28 “Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos”, IFRS 10 “Estados Financieros Consolidados”

Las enmiendas a IFRS 10 Estados Financieros Consolidados e IAS 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos (2011) abordan una inconsistencia reconocida entre los requerimientos de IFRS 10 y los de IAS 28 (2011) en el tratamiento de la venta o la aportación de bienes entre un inversor y su asociada o negocio conjunto. Las enmiendas, emitidas en septiembre de 2014, establecen que cuando la transacción involucra un negocio (tanto cuando se encuentra en una filial o no) se reconoce toda la ganancia o pérdida generada. Se reconoce una ganancia o pérdida parcial cuando la transacción involucra activos que no constituyen un negocio, incluso cuando los activos se encuentran en una filial. La fecha de aplicación

obligatoria de estas modificaciones está por determinar debido a que el IASB planea una investigación profunda que pueda resultar en una simplificación de contabilidad de asociadas y negocios conjuntos. Se permite la adopción inmediata.

La Sociedad evaluó el impacto generado por las mencionadas mejoras o modificaciones, concluyendo que no afectarán significativamente los estados financieros.

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

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

Clases de efectivo y equivalentes al efectivo

Efectivo y equivalentes al efectivo	30/09/2016	31/12/2015
	M\$	M\$
Efectivo en caja	10.548	12.365
(*) Saldos en bancos	3.908.764	5.904.437
(**) Otro efectivo y equivalentes al efectivo	30.532.720	24.374.143
Total	34.452.032	30.290.945

(*) Detalle “Saldos en bancos”:

Tipo de Banco	30/09/2016	31/12/2015
	M\$	M\$
Bancos de uso general	643.151	2.280.345
Banco pago de beneficios	2.785.693	877.332
Banco Recaudación	16.563	47.972
Banco pago retiro de ahorro voluntarios y de ahorro de indemnización	463.357	2.698.788
Total	3.908.764	5.904.437

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

Instrumentos	Emisor	Unidades	Valor Contable
			30/09/2016
			M\$
Cuotas Fondos Mutuos	MONEY MARKET PESOS (SANTANDER)	5.825.100,4824	7.691.706
Cuotas Fondos Mutuos	FONDO MUTUO ITAU PESOS SERIE U	1.194.408,8580	2.031.334
Cuotas Fondos Mutuos	FONDO MUTUO BBVA PESOS CORPORATIVO	3.954.602,3017	5.766.536
Cuotas Fondos Mutuos	FONDO SOLVENTE PESOS (BANCOESTADO)	9.237.865,0344	10.573.076
Cuotas Fondos Mutuos	FONDO MUTUO SCOTIA CLIPPER	1.717.809,5532	3.013.512
Cuotas Fondos Mutuos	FONDO MUTUO CORPORATE USD BANCHILE	1.823,7038	1.456.556
Valor Cuotas de Fondos Mutuos			30.532.720

Instrumentos	Emisor	Unidades	Valor Contable 31/12/2015 M\$
Cuotas Fondos Mutuos	MONEY MARKET (SANTANDER)	10.195.628,0393	13.072.173
Cuotas Fondos Mutuos	FONDO MUTUO BBVA CORPORATIVO	5.412.011,8730	7.662.877
Cuotas Fondos Mutuos	FONDO SOLVENTE (BANCOESTADO)	984.958,5106	1.094.932
Cuotas Fondos Mutuos	SCOTIA CLIPPER (SCOTIA FONDOS MUTUOS)	904.339,0272	1.539.899
Cuotas Fondos Mutuos	FONDO MUTUO ITAU SELECT	607.867,4828	1.004.262
Valor Cuotas de Fondos Mutuos			24.374.143

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

	30/09/2016 M\$	31/12/2015 M\$
Descubierto (o sobregiro) bancario utilizado para la gestión del efectivo	-	-
Otras partidas de conciliación, efectivo y equivalentes al efectivo	-	-
Total partidas de conciliación del efectivo y equivalentes al efectivo	-	-
Efectivo y equivalentes al efectivo	34.452.032	30.290.945
Efectivo y equivalentes al efectivo, estado de flujo de efectivo	34.452.032	30.290.945

5. ENCAJE (CÓDIGO 12.11.010)

a. Encaje

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

De acuerdo a lo dispuesto en el artículo 45 del D.L. 3.500 de 1980, los recursos de los Fondos de Pensiones deberán ser invertidos en los siguientes instrumentos financieros:

- a) Títulos emitidos por la Tesorería General de la República o por el Banco Central de Chile; letras de crédito emitidas por los Servicios Regionales y Metropolitano de Vivienda y Urbanización; Bonos de Reconocimiento emitidos por el Instituto de Normalización Previsional u otras Instituciones de Previsión, y otros títulos emitidos o garantizados por el Estado de Chile;
- b) Depósitos a plazo; bonos, y otros títulos representativos de captaciones, emitidos por instituciones financieras;
- c) Títulos garantizados por instituciones financieras;
- d) Letras de crédito emitidas por instituciones financieras;
- e) Bonos de empresas públicas y privadas;
- f) Bonos de empresas públicas y privadas canjeables por acciones, a que se refiere el artículo 121 de la ley N°18.045;
- g) Acciones de sociedades anónimas abiertas;
- h) Cuotas de fondos de inversión a que se refiere la ley N° 18.815 y cuotas de fondos mutuos regidos por el decreto ley N°1.328, de 1.976;
- i) Efectos de comercio emitidos por empresas públicas y privadas;
- j) Títulos de crédito, valores o efectos de comercio, emitidos o garantizados por Estados extranjeros, bancos centrales o entidades bancarias extranjeras o internacionales; acciones y bonos emitidos por empresas extranjeras y cuotas de participación emitidas por Fondos Mutuos y Fondos de Inversión

extranjeros, que se transen habitualmente en los mercados internacionales y que cumplan a lo menos con las características que señale el Régimen de Inversión de los Fondos de Pensiones a que se refiere el inciso vigésimo cuarto. A su vez, para efectos de la inversión extranjera, las Administradoras, con los recursos de los Fondos de Pensiones, podrán invertir en títulos representativos de índices de instrumentos financieros, depósitos de corto plazo y en valores extranjeros del título XXIV de la ley N° 18.045 que se transen en un mercado secundario formal nacional; y celebrar contratos de préstamos de activos; todo lo cual se efectuará en conformidad a las condiciones que señale el citado Régimen. Asimismo, para los efectos antes señalados, podrán invertir en otros valores e instrumentos financieros, realizar operaciones y celebrar contratos de carácter financiero, que autorice la Superintendencia, previo informe del Banco Central de Chile, y bajo las condiciones que establezca el Régimen de Inversión;

- k) Otros instrumentos de oferta pública, cuyos emisores sean fiscalizados por la Superintendencia de Valores y Seguros o la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, según corresponda, que autorice la Superintendencia de Pensiones, previo informe del Banco Central de Chile;
- l) Operaciones con instrumentos derivados que cumplan con las características señaladas en el inciso duodécimo de este artículo y en el Régimen de Inversión;
- m) Operaciones o contratos que tengan como objeto el préstamo o mutuo de instrumentos financieros de emisores nacionales, pertenecientes al Fondo de Pensiones, y que cumplan con las características señaladas mediante norma de carácter general, que dictará la Superintendencia.

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

A la fecha de los estados financieros la Administradora mantenía una inversión en el Encaje (Código 12.11.010) de M\$ 225.478.932 al 30 de septiembre de 2016 y M\$ 216.261.852 al 31 de diciembre de 2015, en los Fondos de Pensiones que administra de acuerdo al siguiente detalle:

		30/09/2016		31/12/2015	
		M\$	Cuotas	M\$	Cuotas
12.010.010	Encaje mantenido en el Fondo de Pensiones Tipo A	28.427.771	799.593,47	35.052.210	1.000.797,72
12.010.020	Encaje mantenido en el Fondo de Pensiones Tipo B	32.485.986	1.003.718,32	35.459.976	1.138.839,09
12.010.030	Encaje mantenido en el Fondo de Pensiones Tipo C	76.692.472	2.255.238,41	77.581.709	2.400.320,18
12.010.040	Encaje mantenido en el Fondo de Pensiones Tipo D	43.603.128	1.472.259,44	39.791.605	1.425.088,98
12.010.050	Encaje mantenido en el Fondo de Pensiones Tipo E	44.269.575	1.205.659,51	28.376.352	829.252,12
12.000.000	Total Encaje mantenido por la Administradora	225.478.932		216.261.852	

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

La inversión del Encaje en cuotas de los respectivos Fondos de Pensiones, generó entre el 1 de enero de 2016 y el 30 de septiembre de 2016 una utilidad de M\$ 10.296.402, y entre el 1 de enero de 2015 y el 30 de septiembre de 2015 una utilidad de M\$ 7.777.343, como consecuencia del reconocimiento de las variaciones en el valor de las cuotas mantenidas y ganancias realizadas. Este valor se muestra en la cuenta “Rentabilidad del Encaje” (Código 31.11.020), del Estado de Resultados y se detalla a continuación por Tipo de Fondo:

		Desde: 01-01-16	Desde: 01-01-15
		Hasta: 30-09-16	Hasta: 30-09-15
		M\$	M\$
31.11.020.010	Utilidad (Pérdida) Encaje mantenido en el Fondo de Pensiones Tipo A	180.303	1.102.618
31.11.020.020	Utilidad (Pérdida) Encaje mantenido en el Fondo de Pensiones Tipo B	1.235.241	1.037.958
31.11.020.030	Utilidad (Pérdida) Encaje mantenido en el Fondo de Pensiones Tipo C	3.918.139	2.911.061
31.11.020.040	Utilidad (Pérdida) Encaje mantenido en el Fondo de Pensiones Tipo D	2.472.888	1.631.579
31.11.020.050	Utilidad (Pérdida) Encaje mantenido en el Fondo de Pensiones Tipo E	2.489.831	1.094.127
31.11.020	RENTABILIDAD DEL ENCAJE	10.296.402	7.777.343

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

a) Ingresos por comisiones (Clase código 31.11.010.010)

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

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

Al 30 de septiembre de 2016				
Conceptos	Comisión		Período de vigencia	
	%	Fija	Desde	Hasta
Comisión por depósito de cotizaciones periódicas: Dependientes e Independientes.	1,44 %	0	01.01.2016	30.09.2016
Comisión por depósito de cotizaciones periódicas: Sin derecho a Seguro de Invalidez y Sobrevivencia.	1,44 %	0	01.01.2016	30.09.2016
Comisión por traspaso de cuentas de Capitalización Individual.	0	0	01.01.2016	30.09.2016
Comisión por Retiro Programado.	1,25 %	0	01.01.2016	30.09.2016
Comisión por Rentas Temporales.	1,25 %	0	01.01.2016	30.09.2016
Comisión por administración de Ahorro Voluntario.	0,89%	0	01.01.2016	30.09.2016
Comisión por traspaso cuenta Ahorro Voluntario.	0	0	01.01.2016	30.09.2016
Comisión por administración de Ahorro Previsional Voluntario.	0,51 %	0	01.01.2016	30.09.2016
Comisión por transferencia de Ahorro Previsional Voluntario.	0	\$ 1.101	01.01.2016	30.09.2016

b) Política de reconocimiento de ingresos por comisiones

Estas comisiones han sido devengadas de acuerdo a las disposiciones que establece el Compendio de Normas de la Superintendencia de Pensiones. De tal forma, esta Administradora aplica las siguientes políticas para el reconocimiento de sus ingresos por comisiones:

- i) La comisión porcentual por acreditación de cotización se devenga desde el momento en que la cotización obligatoria o cotización de afiliado voluntario es acreditada en la respectiva cuenta personal. El cargo por esta comisión debe ser simultáneo con la acreditación de la respectiva cotización e igual a la comisión destinada al financiamiento de la Administradora abonada en la respectiva cuenta personal con los reajustes e intereses, según corresponda, ciñéndose a las instrucciones establecidas en la Normativa.
- ii) La comisión porcentual por retiros programados y rentas temporales se devenga a partir del momento en que se efectúa el cargo por la mensualidad en la respectiva cuenta personal de los Fondos de Pensiones. El cargo en la cuenta personal por esta comisión debe ser simultáneo con el cargo de la respectiva mensualidad.
- iii) La comisión porcentual por acreditación de aportes de indemnización se devenga desde el momento en que el aporte es acreditado en la cuenta personal. Tratándose de la recuperación de aportes rezagados, la tasa se aplicará sobre el valor nominal pagado. El cargo en la cuenta personal por esta comisión debe ser simultáneo con la acreditación del respectivo aporte de indemnización.
- iv) La comisión fija por transferencias de ahorro previsional voluntario individual y colectivo y cotización de afiliado voluntario hacia otra AFP o Institución Autorizada se devenga y determina en

la fecha en que se efectúe el cargo en el registro auxiliar denominado Ahorros voluntarios destinados a otras entidades del Fondo Tipo C. El monto de la comisión fija por transferencia que se aplicará será el vigente en el mes que se realice esta operación y será descontado del monto en pesos recaudado y actualizado a la fecha de la transferencia de acuerdo con lo dispuesto en la Normativa emitida en conjunto con otras Superintendencias que regulan esta materia.

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

c) Ingresos por comisiones

El total de ingresos por comisiones cobrados por la Administradora a los Fondos de Pensiones que administra al 30 de septiembre de 2016 fue de M\$ 96.302.686 y al 30 de septiembre de 2015 fue de M\$ 94.008.939 saldo que se presenta en la clase código 31.11.010.010 del Estado de Resultados de la Administradora.

d) Comisiones por cobrar (clase código 11.11.050.020)

Comisiones por cobrar al 30 de septiembre de 2016						
	Fondo Tipo A M\$	Fondo Tipo B M\$	Fondo Tipo C M\$	Fondo Tipo D M\$	Fondo Tipo E M\$	Total M\$
Comisión por cobrar	17.678	25.467	36.354	18.096	20.833	118.428

Comisiones por cobrar al 31 de diciembre de 2015						
	Fondo Tipo A M\$	Fondo Tipo B M\$	Fondo Tipo C M\$	Fondo Tipo D M\$	Fondo Tipo E M\$	Total M\$
Comisión por cobrar	49.631	58.631	71.048	30.774	25.767	235.851

e) Otras políticas de ingresos ordinarios

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

- Los recargos y costas de cobranzas que recibe la administradora por las cotizaciones atrasadas que cancelan los empleadores por gestión de los estudios jurídicos de acuerdo a lo establecido en el artículo 19 del D.L. N° 3.500.
- Los ingresos que se generan por los servicios que la AFP presta a la Sociedad Administradora de Fondos de Cesantía por la recepción de solicitudes, envío y transmisión de información, recaudación, etc., que se encuentran formalizados en un contrato de servicios.

- El ingreso financiero generado por las compañías de seguros de acuerdo a los contratos de invalidez y sobrevivencia hasta el año 2008, se reconocen como ingresos cuando hay liquidaciones de siniestros parciales.

Clase Prestación de servicios (Código 31.11.010.020.010)				
Concepto	30/09/2016	30/09/2015	Trimestre Actual al 30/09/2016	Trimestre Anterior al 30/09/2015
	M\$	M\$	M\$	M\$
Otros Servicios prestados a la AFC II según contrato (recaudación, conciliación, otros)	22.215	45.370	4.148	16.012
Totales	22.215	45.370	4.148	16.012

Clase Ingresos por recargos y costas de cobranza (Código 31.11.010.020.020)				
Concepto	30/09/2016	30/09/2015	Trimestre Actual al 30/09/2016	Trimestre Anterior al 30/09/2015
	M\$	M\$	M\$	M\$
Recargos y costas de cobranza, de acuerdo a art. 19 del D.L. N° 3.500	426.165	654.181	172.847	212.188
Totales	426.165	654.181	172.847	212.188

Clase Ingresos financieros por contratos del seguro de invalidez y sobrevivencia (Código 31.11.010.020.030)				
Concepto	30/09/2016	30/09/2015	Trimestre Actual al 30/09/2016	Trimestre Anterior al 30/09/2015
	M\$	M\$	M\$	M\$
Ingresos financieros por contratos de invalidez y sobrevivencia	-	1.380.000	-	900.000
Totales	-	1.380.000	-	900.000

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

Al 30 de septiembre de 2016						
Concepto	Fondo Tipo A M\$	Fondo Tipo B M\$	Fondo Tipo C M\$	Fondo Tipo D M\$	Fondo Tipo E M\$	Total M\$
Financiamiento APV	10.651	12.138	29.342	16.698	17.526	86.355
Financiamiento retiro cuenta ahorro voluntario	22.977	26.185	63.301	36.024	37.810	186.297
Financiamiento cargos bancarios	-	-	5.908	-	-	5.908
Financiamiento recaudación manual (*)	-	-	2.714	-	-	2.714
Financiamiento recaudación AFC	-	-	24.406	-	-	24.406
Financiamiento por reclamos	-	-	14.837	-	-	14.837
Total (Código 11.11.050.030)	33.628	38.323	140.508	52.722	55.336	320.517

Al 31 de diciembre de 2015						
Concepto	Fondo Tipo A M\$	Fondo Tipo B M\$	Fondo Tipo C M\$	Fondo Tipo D M\$	Fondo Tipo E M\$	Total M\$
Financiamiento APV	14.574	56.418	179.950	32.180	10.886	294.008
Financiamiento retiro cuenta ahorro voluntario	43.985	1.228	70.865	3.809	136.899	256.786
Financiamiento retiro indemnización obligatoria	157	607	1.937	346	117	3.164
Financiamiento cargos bancarios	-	-	4.164	-	-	4.164
Financiamiento recaudación manual (*)	-	-	5.459	-	-	5.459
Financiamiento recaudación AFC	-	-	47.607	-	-	47.607
Financiamiento por reclamos	-	-	86.385	-	-	86.385
Total (Código 11.11.050.030)	58.716	58.253	396.367	36.335	147.902	697.573

(*) Corresponde a aquella recaudación de cotizaciones faltantes, distinta a la recaudada por Previred y que es financiada por la administradora, la que gestiona su recuperación de forma posterior.

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

No existen saldos pendientes por pagar a los Fondos de Pensiones al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015.

9. INVENTARIO (CÓDIGO 11.11.070) (IAS 2)

Al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, esta sociedad no mantiene inventario.

10. SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS (IAS 24)

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

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

a) Detalle de identificación de vínculo entre controladora y filial

Entidad Controladora: A.F.P. Capital S.A.
 Filial : Santa María Internacional S.A.

	30/09/2016 %	31/12/2015 %
Porcentaje de participación en filial, total	99,9999	99,9999
Porcentaje de participación en filial, directo	99,9999	99,9999
Porcentaje de participación en filial, indirecto	-	-

Compañías relacionadas y coligadas

Rut	Sociedad	Relación	Porcentaje de participación en asociadas
96.549.050-7	Seguros de Vida Sura S.A.	Accionistas comunes	N/A
96.995.020-0	Sura Servicios Profesionales S.A.	Accionistas comunes	N/A
87.908.100-9	Sura Asset Management Chile S.A.	Accionista	N/A
76.036.521-1	Administradora General de Fondos Sura S.A.	Accionistas comunes	N/A
96.995.150-9	Sura Data Chile S.A.	Accionistas comunes	N/A
76.011.193-7	Corredores de Bolsa Sura S.A.	Accionistas comunes	N/A
96.929.390-0	Servicios de Administración Previsional S.A.	Coligada	22,64%
96.981.130-8	Sociedad Administradora de Fondos de Cesantía de Chile S.A.	Coligada	29,39%
96.654.350-7	Inversiones DCV S.A.	Coligada	23,25%
76.237.243-6	Sociedad Administradora de Fondos de Cesantía de Chile II S.A.	Coligada	29,40%
96.719.370-4	Santa María Internacional S.A.	Filial	99,9999%

b) Saldos Pendientes

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

Rut	Sociedad	Plazo (1)	Condiciones (2)	Corriente		No Corriente	
				30/09/2016	31/12/2015	30/09/2016	31/12/2015
				M\$	M\$	M\$	M\$
76.237.243-6	Administradora de Fondos de Cesantía de Chile II S.A.	1	Facturación mensual AFC por Servicio de Recaudación	3.258	2.148	-	-
Totales				3.258	2.148	-	-

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

Rut	Sociedad	Plazo (1)	Condiciones (2)	Corriente		No Corriente	
				30/09/2016	31/12/2015	30/09/2016	31/12/2015
				M\$	M\$	M\$	M\$
96.549.050-7	Seguros de Vida Sura S.A.	1	Reembolso de Gastos Comunes (agua, luz y gas).	13.487	15.124	-	-
			Facturación por comisiones venta APV	32.972	-	-	-
76.011.193-7	Corredora de Bolsa Sura S.A.	1	Facturación por comisiones venta APV	76.657	-	-	-
Totales				123.116	15.124	-	-

El plazo de cobro o de pago corresponde a un mes a partir de la fecha de cierre de los Estados Financieros consolidados de la Administradora.

- 1) La condición que se describe se relaciona directamente con el giro de la Administradora, ya sea que se trate de una disposición legal o bien, por una decisión interna de la Administradora. Los saldos presentados no incluyen tasa de interés ni cláusulas de reajustabilidad, excepto aquellos financiamientos que son efectuados en unidades de fomento.

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

Sociedad	Rut	Naturaleza de la relación	Descripción de la transacción	30/09/2016		31/12/2015	
				Monto	Efecto en resultados (cargo) abono	Monto	Efecto en resultados (cargo) abono
				M\$	M\$	M\$	M\$
Seguros de Vida Sura S.A.	96.549.050-7	Accionistas comunes	Facturación Mensual	46.459	-	15.124	-
Corredores de Bolsa Sura S.A.	76.011.193-7	Accionistas comunes	Facturación Mensual	76.657	-	-	-
Administradora de Fondos de Cesantía de Chile II S.A.	76.237.243-6	Coligada	Facturación Mensual	3.258	-	2.148	-

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

Sociedad	Rut	Naturaleza de la relación	Descripción de la transacción	30/09/2016		30/09/2015	
				Monto	Efecto en resultados (cargo) abono	Monto	Efecto en resultados (cargo) abono
				M\$	M\$	M\$	M\$
Seguros de Vida Sura S.A.	96.549.050-7	Accionistas comunes	Seguros empleados	398.463	(398.463)	388.590	(388.590)
			Arriendos pagados	375.901	(375.901)	257.438	(257.438)
			Arriendos percibidos	80.636	80.636	73.345	73.345
			Comisiones por venta APV	411.138	(411.138)	347.611	(347.611)
Sura Servicios Profesionales S.A.	96.995.020-0	Accionistas comunes	Servicios administrativos	2.956.656	(2.956.656)	3.032.948	(3.032.948)
			Arriendos percibidos	6.603	6.603	-	-
Administradora General de Fondos Sura S.A.	76.036.521-1	Accionistas comunes	Arriendos percibidos	2.645	2.645	1.139	1.139
Sura Data Chile S.A.	96.995.150-9	Accionistas comunes	Servicios administrativos	1.460.691	(1.460.691)	1.358.495	(1.358.495)
Corredores de Bolsa Sura S.A.	76.011.193-7	Accionistas comunes	Comisiones por venta APV	903.716	(903.716)	781.257	(781.257)
			Arriendos percibidos	8.239	8.239	25.437	25.437
Servicios de Administración Previsional S.A.	96.929.390-0	Coligada	Recaudación de servicios	1.510.720	(1.510.720)	1.314.738	(1.314.738)
Administradora de Fondos de Cesantía de Chile II S.A.	76.237.243-6	Coligada	Servicios de transferencia de archivos electrónicos	22.215	22.215	45.370	45.370
			Arriendos percibidos	-	-	16.877	16.877

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

CONCEPTO	30/09/2016 M\$	30/09/2015 M\$
Remuneraciones recibidas por el personal clave de la gerencia, salarios.	1.283.881	1.226.908
Remuneraciones recibidas por el personal clave de la gerencia, beneficios a corto plazo para empleados.	499.372	-
Remuneraciones recibidas por el personal clave de la gerencia, otros beneficios a largo plazo.	-	656.527
Remuneraciones recibidas por el personal clave de la gerencia, beneficios por terminación.	272.039	97.121
Remuneraciones recibidas por el personal clave de la gerencia, otros.	47.860	25.525
Total remuneraciones recibidas por el personal clave de la gerencia	2.103.152	2.006.081

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

1) Seguros de Vida Sura S.A.

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

- i) La Administradora mantiene contrato de seguros a empleados, por los cuales ha desembolsado la cantidad de M\$ 398.463 al 30 de septiembre de 2016 y M\$ 388.590 al 30 de septiembre de 2015.
- ii) La Sociedad mantiene contratos de subarriendo por los cuales ha desembolsado la cantidad de M\$ 375.901 al 30 de septiembre de 2016 y M\$ 257.438 al 30 de septiembre de 2015, correspondiente a las siguientes oficinas: Puerto Montt, Curicó, Calama, Punta Arenas, Antofagasta, Talca, Coyhaique, Osorno y Santiago (las Bellotas).
- iii) La Administradora ha recibido por concepto de arriendos de oficina, Arica y Temuco, la cantidad de M\$ 80.636 al 30 de septiembre de 2016 y M\$ 73.345 al 30 de septiembre de 2015.
- iv) La Administradora mantiene contratos por concepto de comisiones por ventas de producto APV, por los cuales ha desembolsado la cantidad de M\$ 411.138 al 30 de septiembre de 2016 y M\$347.611 al 30 de septiembre de 2015.

2) Sura Servicios Profesionales S.A.

Las principales transacciones realizadas con Sura Servicios Profesionales S.A., son las siguientes:

- i) Al 30 de septiembre de 2016 la Administradora ha recibido por concepto de arriendos de oficina Montolín, la cantidad de M\$ 6.603.
- ii) La Sociedad mantiene un contrato de prestación de servicios de Asesorías en materias tales como: Gestión de comunicaciones e información al afiliado, Gestión de la venta, Gestión de clientes, Gestión de resultados VOC, Gestión de requerimientos y quejas, Gestión de modelo de calidad y servicio, Servicio a clientes y Gestión tributaria.

Lo desembolsado por la administradora asciende a M\$ 2.956.656 al 30 de septiembre de 2016 y M\$ 3.032.948 al 30 de septiembre de 2015.

3) Administradora General de Fondos Sura S.A.

La Administradora ha recibido por concepto de arriendos de oficina Montolín, la cantidad de M\$ 2.645 al 30 de septiembre de 2016 y M\$ 1.139 al 30 de septiembre de 2015.

4) Sura Data Chile S.A.

La Sociedad mantiene un contrato de prestación de servicios con Sura Data Chile S.A., que cubre las siguientes actividades tecnológicas:

Mantenimiento de los equipos y redes computacionales, y proceso de almacenamiento de datos (Administración de plataforma de servidores, equipos de comunicaciones y equipos de seguridad informática), por los cuales ha desembolsado la cantidad de M\$ 1.460.691 al 30 de septiembre de 2016 y M\$ 1.358.495 al 30 de septiembre de 2015.

5) Corredores de Bolsa Sura S.A.

- i) La Administradora mantiene contratos por concepto de comisiones por ventas de producto APV, por los cuales ha desembolsado la cantidad de M\$ 903.716 al 30 de septiembre de 2016 y M\$ 781.257 al 30 de septiembre de 2015.
- ii) La Administradora ha recibido por concepto de arriendos de oficina Miraflores, Montolín y Temuco, la cantidad de M\$ 8.239 al 30 de septiembre de 2016 y M\$ 25.437 al 30 de septiembre de 2015.

6) Servicios de Administración Previsional S.A.

La Administradora mantiene contratos de recaudación y pago de servicios por los cuales ha desembolsado la cantidad de M\$ 1.510.720 al 30 de septiembre de 2016 y M\$ 1.314.738 al 30 de septiembre de 2015.

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

- i) La Sociedad mantiene un contrato de prestación de servicios administrativos correspondiente a incorporación, recaudación, conciliación, cobranza y transferencia de archivos informáticos por los cuales percibió la cantidad de M\$ 22.215 al 30 de septiembre de 2016 y M\$ 45.370 al 30 de septiembre de 2015.
- ii) La Administradora ha recibido por concepto de arriendos de oficina Miraflores la cantidad de M\$ 16.877 al 30 de septiembre de 2015.

g) Valores en Filiales y relacionados.

Filiales y Relacionados	% de participación		Inversión M\$		Efecto en Resultados M\$	
	Ejercicio	Ejercicio	Ejercicio	Ejercicio	Ejercicio	Ejercicio
	Actual	Anterior	Actual	Anterior	Actual	Anterior
Servicios de Administración Previsional S.A.	22,64%	22,64%	4.071.578	3.000.394	1.921.678	2.207.046
Sociedad Administradora de Fondos de Cesantía de Chile S.A.	29,39%	29,39%	464.082	464.082	-	(6.216)
Inversiones DCV S.A.	23,25%	23,25%	764.307	626.617	152.131	134.924
Sociedad Administradora de Fondos de Cesantía de Chile II S.A.	29,40%	29,40%	4.520.220	4.040.541	492.782	337.637
Santa María Internacional S.A.	99,9999%	99,9999%	1.495.501	1.583.316	(87.815)	21.736
Activo Individual de AFP Capital S.A. (*)			468.711.665	459.807.399		

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

11. IMPUESTOS (IAS 12)

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

Año	Tasa del Impuesto
2015	22,50%
2016	24,00%
2017	25,50%
2018	27,00%

a. Activos por impuestos diferidos.

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

	30/09/2016	31/12/2015
	M\$	M\$
Activos por impuestos diferidos relativos a depreciaciones	175.354	162.389
Activos por impuestos diferidos relativos a provisiones	634.040	1.314.535
Activos por impuestos diferidos relativos a revalorizaciones de instrumentos financieros	-	-
Activos por impuestos diferidos relativos a créditos fiscales	1.247	-
Activos por impuestos diferidos relativos a otros	488.871	570.862
Total activos por impuestos diferidos	1.299.512	2.047.786

b. Pasivos por impuestos diferidos

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

	30/09/2016	31/12/2015
	M\$	M\$
Pasivos por impuestos diferidos relativos a depreciaciones	-	-
Pasivos por impuestos diferidos relativos a amortizaciones	1.330.034	1.177.452
Pasivos por impuestos diferidos relativos a revalorizaciones de activos intangibles	-	-
Pasivos por impuestos diferidos relativo a revalorizaciones de instrumentos financieros	377.914	409.710
Pasivo por impuesto diferido relativo a revalorizaciones de las cuotas del Encaje que no han sido enajenadas	42.764.341	40.050.235
Pasivos por impuestos diferidos relativos a otros	-	-
Total pasivos por impuestos diferidos	44.472.289	41.637.397

b.2 Movimientos en pasivos por impuestos diferidos

	30/09/2016	31/12/2015
	M\$	M\$
Pasivos por impuestos diferidos, saldo inicial	41.637.397	37.621.111
Cambios en pasivos por impuestos diferidos:		
Incremento (disminución) en pasivo por impuestos diferidos	120.787	551.973
Incremento (disminución) en el impuesto diferido por concepto de las cuotas del Encaje que aún no han sido enajenadas	2.714.105	3.464.313
Otros incrementos (disminuciones), pasivos por impuestos diferidos	-	-
Total cambios en pasivos por impuestos diferidos,	2.834.892	4.016.286
Pasivos por impuestos diferidos, saldo final	44.472.289	41.637.397

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

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

	30/09/2016 M\$	30/09/2015 M\$
Gasto por impuestos corrientes a las ganancias		
Gasto por impuestos corrientes	10.401.932	9.300.071
Beneficio fiscal que surge de activos por impuestos no reconocidos previamente usados para reducir el gasto por impuesto corriente	-	-
Ajustes al impuesto corriente del ejercicio anterior	(7.028)	82.905
Otro gasto por impuesto corriente	55.623	18.288
Total gasto por impuestos corrientes, neto	10.450.527	9.401.264
Gasto por impuestos diferidos a las ganancias		
Gasto diferido (ingreso) por impuestos relativos a la creación y reversión de diferencias temporarias	3.221.910	2.704.259
Gasto diferido (ingreso) por impuestos relativo a cambios de la tasa impositiva o nuevas tasas	361.256	374.438
Otro gasto por impuesto diferido	-	-
Total gasto por impuestos diferidos, neto.	3.583.166	3.078.697
Gasto (ingreso) por impuesto a las ganancias	14.033.693	12.479.961

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

	30/09/2016 M\$	30/09/2015 M\$
Gasto por impuestos corrientes a las ganancias por partes extranjera y nacional, neto		
Gasto por impuestos corrientes, neto, extranjero	-	-
Gasto por impuestos corrientes, neto, nacional	10.450.527	9.401.264
Total gasto por impuestos corrientes, neto	10.450.527	9.401.264
Gasto por impuestos diferidos a las ganancias por partes extranjera y nacional, neto		
Gasto por impuestos corrientes, neto, extranjero	-	-
Gasto por impuestos diferidos, neto, nacional	3.583.166	3.078.697
Total gasto por impuestos diferidos, neto	3.583.166	3.078.697
Gasto (ingreso) por impuesto a las ganancias	14.033.693	12.479.961

c.3 Conciliación de tributación aplicable

	30/09/2016 M\$	30/09/2015 M\$
Gasto por impuestos utilizando la tasa legal	14.717.984	12.861.518
Efecto impositivo de tasas en otras jurisdicciones	(21.076)	4.800
Efecto impositivo de ingresos ordinarios no imponibles	(606.490)	377.893
Efecto impositivo de gastos no deducibles impositivamente	102.997	148.392
Efecto impositivo de cambio en las tasas impositivas	361.256	374.438
Otro incremento (disminución) en cargo por impuestos legales	(520.978)	(1.287.080)
Total ajustes al gasto por impuestos utilizando la tasa legal	(684.291)	(381.557)
Gasto por impuestos utilizando la tasa efectiva	14.033.693	12.479.961

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

	30/09/2016	30/09/2015
Tasa impositiva legal	24,00%	22,50%
Efecto la tasa impositiva de tasas de otras jurisdicciones	-0,03%	0,01%
Efecto en tasa impositiva de ingresos ordinarios no imponibles	-0,99%	0,66%
Efecto en tasa impositiva de gastos no deducibles	0,17%	0,26%
Efecto en tasa impositiva de utilización de pérdidas fiscales no reconocidas anteriormente	0,00%	0,00%
Efecto en tasa impositiva de beneficio fiscal no reconocido anteriormente en el estado de resultados	0,00%	0,00%
Efecto en tasa impositiva de nueva evaluación de activos por impuestos diferidos no reconocidos	0,00%	0,00%
Efecto en tasa impositiva de cambios en tasa normativa	0,59%	0,65%
Efecto en tasa impositiva de impuesto provisto en exceso en un ejercicio anterior	0,00%	0,00%
Otro incremento (disminución) en tasa impositiva legal	-0,85%	-2,25%
Total ajustes a la tasa impositiva legal	-1,11%	-0,67%
Tasa impositiva efectiva	22,89%	21,83%

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

a) Financiamiento de las pensiones de invalidez y sobrevivencia

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

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

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

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

Pueden participar en la licitación del seguro, las Compañías de Seguros de Vida que se encuentren constituidas a la fecha de la licitación. El seguro deberá ser adjudicado a la o las Compañías que presente la mejor oferta económica, pudiendo adjudicarse a más de una Compañía con el objeto de evitar una concentración excesiva y cubrir la totalidad del riesgo de invalidez y sobrevivencia.

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

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

b) Contrato de Seguros

AFP Capital S.A. no cuenta individualmente con contratos con cobertura vigente, dado que el último en esta condición fue finiquitado con fecha 28 de enero de 2014.

En la actualidad solo se tiene cuenta por pagar con la compañía de Seguros de Vida Sura S.A. manteniendo una reserva al 30 de septiembre de 2016 ascendente a M\$ 369.644, de manera de cubrir cualquier siniestro que tenga cobertura en esas pólizas.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

c) **Efectos en resultados**

La composición del gasto anual por prima de seguro de invalidez y sobrevivencia es la siguiente:

Concepto	30/09/2016 M\$	30/09/2015 M\$
Gasto anual por primas de seguro de invalidez y sobrevivencia	-	-
Ajustes desfavorables por siniestralidad	-	-
Gasto neto del ejercicio (Código 31.11.030)	-	-
Ingresos Financieros Invalidez y Sobrevivencia (Códigos 31.11.010.020.030)	-	1.380.000
Ajustes positivos Compañías de Seguros (Códigos 31.11.010.020.040)	-	-
Gasto total del ejercicio (Neto)	-	(1.380.000)

Por concepto de reliquidación positiva generada por el contratos de invalidez y sobrevivencia con la compañía Seguros de Vida Sura S.A., la Administradora cargó un monto de M\$ 1.380.000 al 30 de septiembre de 2015.

d) **Pasivos originados en el tratamiento de la cotización adicional**

Obligaciones por Cotizaciones Adicionales:

Cotizaciones adicionales impagas	30/09/2016 M\$	31/12/2015 M\$
Saldo inicial	567.857	434.013
Rezagos del ejercicio	90.137	133.844
Totales	657.994	567.857

Los valores por este concepto ascienden a M\$ 657.994 al 30 de septiembre de 2016 y M\$ 567.857 al 31 de diciembre de 2015. Este monto forma parte del saldo de la clase del pasivo, "Recaudación por Aclarar" (Código 21.11.040.050). Los montos señalados, corresponden íntegramente a cotizaciones adicionales y de salud de afiliados independientes, por las cuales no se han recibido las planillas de respaldo correspondiente.

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

Este ítem, presenta un saldo de M\$ 717.208 al 30 de septiembre de 2016 y M\$ 797.137 al 31 de diciembre de 2015.

Nombre Compañías de Seguros	30/09/2016 M\$	31/12/2015 M\$
Compañía de Seguros Vida Corp S.A.	57.353	201.812
Compañía de Seguros Vida Security S.A.	84.283	211.372
Compañía de Seguros Vida Euroamérica S.A.	16.094	14.309
Seguros de Vida Sura S.A.	369.644	369.644
Aporte Adicional Compañía de Seguros de Vida Licitada	189.834	-
Totales	717.208	797.137

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

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

Este ítem corresponde a los valores por cobrar por pagos de pensiones de invalidez y sobrevivencia y cuotas mortuorias que la Administradora ha efectuado por cuenta de la Compañía de Seguros sin haber recibido el reembolso correspondiente. El saldo de esta cuenta se compone de la siguiente manera:

Nombre Compañías de Seguros	30/09/2016 M\$	31/12/2015 M\$
Compañía de Seguros Vida Corp S.A.		
Saldo al cierre del ejercicio anterior	-	353
Pensiones de invalidez y sobrevivencia pagadas por la Compañía de Seguros	1.957	(353)
Reembolsos efectuados por la Compañía de Seguros (Menos)	-	-
Saldo al cierre del ejercicio de la Compañía de Seguros	1.957	-
Compañía de Seguros Vida Security S.A.		
Saldo al cierre del ejercicio anterior	20.488	26.737
Pensiones de invalidez y sobrevivencia pagadas por la Compañía de Seguros	17.434	19.154
Reembolsos efectuados por la Compañía de Seguros (Menos)	(20.488)	(25.403)
Saldo al cierre del ejercicio de la Compañía de Seguros	17.434	20.488
Compañía de Seguros Vida Euroamérica S.A.		
Saldo al cierre del ejercicio anterior	20	4.076
Pensiones de invalidez y sobrevivencia pagadas por la Compañía de Seguros	-	224
Reembolsos efectuados por la Compañía de Seguros (Menos)	(20)	(4.280)
Saldo al cierre del ejercicio de la Compañía de Seguros	-	20
Aportes Adicionales Compañía de Seguros Licitadas		
Saldo al cierre del ejercicio anterior	282.667	125.384
Pensiones de invalidez y sobrevivencia pagadas por la Compañía de Seguros	93.833.808	98.712.376
Reembolsos efectuados por la Compañía de Seguros (Menos)	(93.998.110)	(98.555.093)
Saldo al cierre del ejercicio de la Compañía de Seguros	118.365	282.667
Pensiones Transitorias Compañía de Seguros Licitadas		
Saldo al cierre del ejercicio anterior	20.841	14.673
Pensiones de invalidez y sobrevivencia pagadas por la Compañía de Seguros	4.186.742	3.753.925
Reembolsos efectuados por la Compañía de Seguros (Menos)	(4.188.868)	(3.747.757)
Saldo al cierre del ejercicio de la Compañía de Seguros	18.715	20.841
Totales	156.471	324.016

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

	30/09/2016 M\$	31/12/2015 M\$
Total de cuentas por cobrar de las Compañía de Seguros	156.471	324.016
Totales	156.471	324.016

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

El saldo de esta cuenta, ascendente a M\$ 1.345.187 al 30 de septiembre de 2016 y M\$ 1.234.212 al 31 de diciembre de 2015, corresponde al compromiso del Estado de Chile con la Administradora por las pensiones que ha puesto a disposición de los beneficiarios en aquellos casos calificados por la ley, en que debe operar la garantía estatal y/o corresponda el pago de asignación familiar.

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

Desglose Cuentas por Cobrar al Estado	30/09/2016 M\$	31/12/2015 M\$
Saldo al cierre del ejercicio anterior	1.234.211	929.145
Pensiones financiadas por la garantía estatal de acuerdo al artículo 73 del D.L. N° 3.500 de 1980	24.682.887	31.211.257
Aporte Previsional Solidario financiado	49.778.779	58.061.138
Asignaciones familiares financiadas por la Administradora	898.654	1.202.053
Bono Estatales TGR	370.942	-
Bono por Hijo	11.596	12.044
Bonificación de Salud	5.750.322	5.827.129
Reembolso de garantía estatal (Menos)	(25.089.307)	(31.167.908)
Reembolso de aporte previsional solidario (Menos)	(49.685.046)	(58.061.138)
Reembolsos de asignaciones familiares (Menos)	(934.332)	(1.200.000)
Reembolso Bonificación de Salud (Menos)	(5.661.868)	(5.567.527)
Reembolso Bono por Hijo (Menos)	(11.651)	(11.981)
Totales	1.345.187	1.234.212

13. INVERSIONES EN COLIGADAS (CÓDIGO 12.11.060) (IAS 28)

13.1 Política de inversiones (IAS 28):

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

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

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

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

13.2 Información financiera resumida de coligadas, totalizada.

Al 30 de septiembre de 2016

	Sociedad Administradora de Fondos de Cesantía de Chile S.A.	Inversiones DCV S.A.	Servicios de Administración Previsional S.A.	Sociedad Administradora de Fondos de Cesantía de Chile II S.A.	Total Coligadas
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
ACTIVOS					
Corrientes de coligadas	1.579.096	1.634	13.849.643	11.629.394	27.059.767
No Corrientes de coligada	-	3.289.745	12.020.783	7.650.684	22.961.212
Total activos de coligadas	1.579.096	3.291.379	25.870.426	19.280.078	50.020.979
PASIVOS					
Corrientes de coligadas	-	4.036	7.695.448	3.482.709	11.182.193
No Corrientes de coligadas	1.579.096	3.287.343	18.174.978	15.797.369	38.838.786
Total pasivos de coligadas	1.579.096	3.291.379	25.870.426	19.280.078	50.020.979
Suma de ingresos ordinarios de coligadas	187.257	658.028	19.024.847	19.637.471	39.507.603
Suma de los gastos ordinarios de coligadas	(208.408)	(3.699)	(10.536.871)	(17.961.343)	(28.710.321)
Suma de la ganancia (pérdida) neta de coligadas	(21.151)	654.329	8.487.976	1.676.128	10.797.282

Al 31 de diciembre de 2015

	Sociedad Administradora de Fondos de Cesantía de Chile S.A.	Inversiones DCV S.A.	Servicios de Administración Previsional S.A.	Sociedad Administradora de Fondos de Cesantía de Chile II S.A.	Total Coligadas
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
ACTIVOS					
Corrientes de coligadas	1.579.096	67.049	8.594.181	9.730.601	19.970.927
No Corrientes de coligada	-	2.631.141	9.077.445	7.322.846	19.031.432
Total activos de coligadas	1.579.096	2.698.190	17.671.626	17.053.447	39.002.359
PASIVOS					
Corrientes de coligadas	-	65.810	8.120.853	3.010.628	11.197.291
No Corrientes de coligadas	1.579.096	2.632.380	9.550.773	14.042.819	27.805.068
Total pasivos de coligadas	1.579.096	2.698.190	17.671.626	17.053.447	39.002.359
Suma de ingresos ordinarios de coligadas	187.257	586.460	22.461.293	23.336.092	46.571.102
Suma de los gastos ordinarios de coligadas	(208.408)	(6.142)	(12.712.857)	(22.187.667)	(35.115.074)
Suma de la ganancia (pérdida) neta de coligadas	(21.151)	580.318	9.748.436	1.148.425	11.456.028

13.3 Detalle de inversiones en coligadas:

Rut	Sociedad	País de origen	Actividad Principal de la Asociada	Moneda Control de Inversión	Costo de Inversión	
					30/09/2016 M\$	31/12/2015 M\$
96.981.130-8	Sociedad Administradora de Fondos de Cesantía de Chile S.A.	Chile	Administradora de Fondos de Cesantía	Pesos Chilenos	464.082	464.082
96.929.390-0	Servicios de Administración Previsional S.A.	Chile	Declaración y pago de cotizaciones previsionales por Internet	Pesos Chilenos	4.071.578	3.000.394
96.654.350-7	Inversiones DCV S.A.	Chile	Administración depósitos de valores	Pesos Chilenos	764.307	626.617
76.237.243-6	Sociedad Administradora de Fondos de Cesantía de Chile II S.A.	Chile	Administradora de Fondos de Cesantía	Pesos Chilenos	4.520.220	4.040.541
Total					9.820.187	8.131.634

Sociedad Administradora de Fondos de Cesantía de Chile S.A.	30/09/2016	31/12/2015
Nº de Acciones	62.401	62.401
Porcentaje de participación en coligada significativa	29,39%	29,39%
Porcentaje de poder de voto en coligada significativa cuando difiere del porcentaje de propiedad		

Servicios de Administración Previsional S.A.	30/09/2016	31/12/2015
Nº de Acciones	168.806	168.806
Porcentaje de participación en coligada significativa	22,64%	22,64%
Porcentaje de poder de voto en coligada significativa cuando difiere del porcentaje de propiedad		

Inversiones DCV S.A.	30/09/2016	31/12/2015
Nº de Acciones	2.291	2.291
Porcentaje de participación en coligada significativa	23,25%	23,25%
Porcentaje de poder de voto en coligada significativa cuando difiere del porcentaje de propiedad		

Sociedad Administradora de Fondos de Cesantía de Chile II S.A.	30/09/2016	31/12/2015
Nº de Acciones	167.580	167.580
Porcentaje de participación en coligada significativa	29,40%	29,40%
Porcentaje de poder de voto en coligada significativa cuando difiere del porcentaje de propiedad		

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

La Sociedad terminó sus operaciones, como administradora de fondos de cesantía, el día 06 de octubre de 2013, producto del término del contrato de administración del seguro obligatorio de cesantía por Decreto Supremo N°65, de fecha 11 de septiembre de 2013, de los Ministerios de Hacienda y del Trabajo y Previsión Social.

En consideración al término de sus operaciones, la sociedad se encuentra en proceso de liquidación.

La distribución accionaria es la siguiente:

Accionista	Porcentaje de participación
A.F.P. Provida S.A.	49,15%
A.F.P. Capital S.A.	29,39%
A.F.P. Cuprum S.A.	16,13%
A.F.P. Planvital S.A.	5,33%
Total	100,00%

- **Servicios de Administración Previsional S.A.**

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

- **Inversiones DCV S.A.**

Accionista	Porcentaje de participación
A.F.P. Capital S.A.	23,25%
A.F.P. Provida S.A.	23,14%
A.F.P. Habitat S.A.	16,41%
A.F.P. Planvital S.A.	13,07%
Seguros de Vida Sura S.A.	11,57%
A.F.P. Cuprum S.A.	8,50%
BBVA Inversiones Chile	4,06%
Total	100,00%

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

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

13.4 Movimientos en inversiones en coligadas

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

Al 30 de septiembre de 2016

	Administradora de Fondos de Cesantía de Chile S.A.	Inversiones DCV S.A.	Servicios de Administración Previsional S.A.	Administradora de Fondos de Cesantía de Chile II S.A.	Total Coligadas
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial, inversiones en coligadas contabilizadas por el método de la participación	464.082	626.617	3.000.394	4.040.541	8.131.634
Participación en ganancia (pérdida) ordinaria, inversiones en coligadas.	-	152.131	1.921.678	492.782	2.566.591
Dividendos recibidos, inversiones en coligadas.	-	(13.948)	(872.121)	-	(886.069)
Incremento (disminución) en el cambio de moneda extranjera, inversiones en coligadas.	-	-	-	-	-
Otro incremento (disminución), inversiones en coligadas.	-	(493)	21.627	(13.103)	8.031
Saldo final, inversiones en coligadas contabilizadas por el método de la participación	464.082	764.307	4.071.578	4.520.220	9.820.187
Valor razonable de inversiones en coligadas con cotizaciones de precios	N/A	N/A	N/A	N/A	

Al 31 de diciembre de 2015

	Administradora de Fondos de Cesantía de Chile S.A.	Inversiones DCV S.A.	Servicios de Administración Previsional S.A.	Administradora de Fondos de Cesantía de Chile II S.A.	Total Coligadas
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial, inversiones en coligadas contabilizadas por el método de la participación	481.638	553.684	2.926.309	3.718.301	7.679.932
Participación en ganancia (pérdida) ordinaria, inversiones en coligadas.	(6.216)	134.924	2.207.046	337.637	2.673.391
Dividendos recibidos, inversiones en coligadas.	-	(63.690)	(2.130.630)	-	(2.194.320)
Incremento (disminución) en el cambio de moneda extranjera, inversiones en coligadas.	-	-	-	-	-
Otro incremento (disminución), inversiones en coligadas.	(11.340)	1.699	(2.331)	(15.397)	(27.369)
Saldo final, inversiones en coligadas contabilizadas por el método de la participación	464.082	626.617	3.000.394	4.040.541	8.131.634
Valor razonable de inversiones en coligadas con cotizaciones de precios	N/A	N/A	N/A	N/A	

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

a. Políticas contables

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

- Política de deudores comerciales.

La Administradora financia con recursos propios todas aquellas situaciones establecidas en el D.L. 3.500, en la normativa emitida por la Superintendencia de Pensiones y aquellas con el propósito de brindar un mejor

servicio a sus clientes, tales como: aportes adicionales, compras de cheques protestados, financiamientos de retiros, financiamientos de pensiones, etc.

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

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

Al 30 de septiembre de 2016 la administradora no mantiene instrumentos de cobertura.

- **Política de deudas incobrables o de dudoso cobro.**

La Administradora tiene contemplado constituir provisiones de incobrabilidad respecto de aquellos aportes efectuados y que habiendo transcurrido un año, no ha sido posible obtener su recupero; sin perjuicio de continuar efectuando las gestiones de cobranza pertinentes, las que incluyen la vía judicial. A la fecha de presentación de estos estados financieros el monto provisionado al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, asciende a M\$ 105.057 y M\$ 196.243 respectivamente y cuyo detalle se indica a continuación:

Concepto	Código Fecu	30/09/2016 M\$	31/12/2015 M\$
Provisión Incobrabilidad Compañías de Seguros	11.11.050	105.057	196.243
Total		105.057	196.243

a.2 Política de efectivo y equivalentes al efectivo

- **Definición de efectivo y equivalentes al efectivo.**

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

- **Política de descubierto (o sobregiro) bancario.**

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

a.3. Política de instrumentos de patrimonio neto

- **Política de dividendos.**

La Administradora tiene contemplado repartir anualmente al menos el treinta por ciento de su utilidad líquida. El porcentaje definitivo es determinado por la junta ordinaria de accionistas que se celebra en el mes de abril de cada año.

a.4. Política de instrumentos financieros

- Política de activos financieros.

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

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

b. Informaciones a revelar sobre instrumentos financieros

b.1 Total activos financieros

	30/09/2016 M\$	31/12/2015 M\$
Total activos financieros designados como a valor razonable con cambios en resultados.	-	-
(*) Total inversiones mantenidas hasta el vencimiento. (Código 12.11.030)	6.393	7.241
(**) Total préstamos y cuentas por cobrar.	1.961.406	2.516.872
Total activos financieros disponibles para la venta	1.967.799	2.524.113

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

(**) Según lo señala IAS 39, se incluyen dentro de los Activos Financieros, los Préstamos y cuentas por cobrar que cumplen con los requisitos establecidos en las letras a), b) y c) del párrafo 9 de la citada IAS 39, y que en términos generales, corresponden a financiamientos efectuados por la Administradora exigidos por el D.L. 3.500 o por alguna norma o disposición de la Superintendencia de Pensiones y también en aquellos que adicionalmente efectúa la Administradora, para propiciar una mejor atención a sus afiliados y/o pensionados.

b.2 Total pasivos financieros

	30/09/2016 M\$	31/12/2015 M\$
Total pasivos financieros designados como a valor razonable con cambios en resultados.	-	-
Total pasivos financieros mantenidos para negociar.	-	-
(*) Total pasivos financieros medidos al costo amortizado.	4.810.744	4.947.064
Total pasivos financieros.	4.810.744	4.947.064

(*) Según lo señala IAS 32, se incluyen dentro de los Pasivos Financieros, los pasivos financieros medidos al costo amortizado, que cumplen con los requisitos establecidos en las letras a) y b) del párrafo 11 de la citada IAS 32, y que en términos generales corresponden a cuentas por pagar, según se detalla en nota 31 de los presentes estados financieros.

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

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

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

➤ **Riesgo de Mercado:**

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

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

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

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

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

➤ **Riesgo de Liquidez:**

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

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

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

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

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

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

➤ **Riesgo de Crédito:**

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

Este tipo de riesgo se concentra principalmente en:

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

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

	Máxima Exposición 30/09/2016 M\$	Máxima Exposición 31/12/2015 M\$
Cuenta por cobrar a los Fondos de Pensiones	320.517	697.573
Cuentas por cobrar a compañías de seguros	156.471	324.016
Cuentas por cobrar al Estado	1.345.187	1.234.212
Cuentas por cobrar al personal	629.244	170.447
(*) Otras cuentas por cobrar	20.803	25.220
Totales	2.472.222	2.451.468

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

➤ **Riesgo Operacional:**

Este tipo de riesgo representa la pérdida potencial por fallas o deficiencias en la estructura organizacional diseñada para la generación, aprobación y control de las operaciones, así como fallas en los sistemas de información, en los procedimientos de control interno o por errores en el procesamiento de las operaciones, que pudieran generar pérdidas económicas producto de fraudes, pérdida de información y sanciones pecuniarias por parte de la autoridad normativa.

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

- Procesos de Selección Recursos Humanos: AFP Capital ha definido dentro de sus objetivos estratégicos la cultura de control interno como pilar fundamental, la cual considera como aspectos fundamentales un proceso de selección exhaustivo, el cual busca competencias y condiciones éticas

que la Administradora ha definido y que aseguran la calidad de las personas que ingresan a la compañía.

- Capacitaciones a los Líderes: Las cuales tienen como fin desarrollar en el personal una cultura de control interno como competencia.
- Sólido Gobierno Corporativo: AFP Capital cuenta con un modelo de Gobierno Corporativo, el cual cuenta con diversas instancias, incluyendo comités, los cuales tienen como fin realizar una gestión integral de los riesgos, entre ellos el riesgo operacional.
- Procedimientos: AFP Capital ha desarrollado procedimientos y manuales de operación para enfrentar con éxito el desarrollo de todas las actividades que se requieren para controlar y registrar eficientemente los diversos procesos dentro de la Administradora. Estos procedimientos y manuales se encuentran diseñados bajo una metodología señalada en el Manual de Riesgos de la Administradora, a través del cual se define el modelo de riesgos y el marco a través del cual AFP Capital administra el riesgo y el control interno.
- Sistemas de Información y Control: La Administradora cuenta con procedimientos de seguridad de la información que se basan en estándares internacionales, lo que permite asegurar de manera razonable que la información está resguardada en todo momento (integridad y confiabilidad).

15. ARRENDAMIENTOS (IAS 17)

15.1 Arrendamientos financieros (Códigos 21.11.010.060 y 22.11.010.060)

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

Al 30 de septiembre de 2016	Activo Bruto	Depreciación Acumulada	Activo Neto
	M\$	M\$	M\$
Instalaciones fijas y accesorios	1.918.822	521.772	1.397.050
Total Arrendamientos Financieros	1.918.822	521.772	1.397.050

Al 31 de diciembre de 2015	Activo Bruto	Depreciación Acumulada	Activo Neto
	M\$	M\$	M\$
Instalaciones fijas y accesorios	1.894.390	378.878	1.515.512
Totales	1.894.390	378.878	1.515.512

Al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, los activos por arrendamientos financieros, se encuentran clasificados en propiedades, plantas y equipo (código 12.11.090) en el grupo Instalaciones fijas y accesorios, neto (clase código 12.11.090.060).

Préstamos que devengan intereses	30/09/2016	31/12/2015
	M\$	M\$
Arrendamiento Financiero Corto Plazo	334.493	323.488
Intereses Devengados	9.862	18.419
Total Arrendamiento Corto Plazo (Código 21.11.010.060)	344.355	341.907
Arrendamiento Financiero Largo Plazo (Código 22.11.010.060)	849.421	1.149.882
Total Arrendamiento Financiero	1.193.776	1.491.789

Al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, se pagaron M\$ 37.996 y M\$ 35.375 en intereses financieros (código 50.30.120), los gastos del periodo corresponden a M\$ 38.390 y M\$ 38.525 (código 31.11.130.010.050), respectivamente.

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

Arrendos Financieros	Total Pagos mínimos futuros		Valor Actual al 30/09/2016
	UF	M\$	M\$
Hasta de un año	12.755	334.493	334.493
Entre un año y cinco años	32.391	849.421	849.421
Más de 5 años	-	-	-
Total Arrendamiento Financiero	45.146	1.183.914	1.183.914

Arrendos Financieros	Total Pagos mínimos futuros		Valor Actual al 31/12/2015
	UF	M\$	M\$
Hasta de un año	12.622	323.488	323.488
Entre un año y cinco años	44.866	1.149.882	1.149.882
Más de 5 años	-	-	-
Total Arrendamiento Financiero	57.488	1.473.370	1.473.370

c) Arrendos contingentes reconocidos como gastos en el período.

Al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015 la Administradora no ha reconocido arrendos contingentes como gastos en dichos períodos.

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

Al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015 la Administradora no ha recibido pagos por subarrendos.

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

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

f) Prohibiciones y restricciones.

Al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015 la Administradora no tiene prohibiciones, ni restricciones.

15.2 Arrendamientos Operativos

La Sociedad ha contratado durante el ejercicio 2014, un contrato de arrendamiento operativo con FFV Desarrollos Inmobiliarios S.A., por un total de UF 470.952. La renta mensual de arrendamiento se registra en resultados operacionales del ejercicio.

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

Arriendo Operativo	Total Pagos mínimos futuros		Valor Actual al 30/09/2016
	UF	M\$	M\$
Hasta de un año	47.095,20	1.235.039	1.235.039
Entre un año y cinco años	188.380,80	4.940.155	4.940.155
Más de 5 años	105.964,20	2.778.837	2.778.837
Total Arrendamiento Operativo	341.440,20	8.954.031	8.954.031

Arriendo Operativo	Total Pagos mínimos futuros		Valor Actual al 31/12/2015
	UF	M\$	M\$
Hasta de un año	47.095,20	1.207.007	1.207.007
Entre un año y cinco años	188.380,80	4.828.028	4.828.028
Más de 5 años	141.285,60	3.621.021	3.621.021
Total Arrendamiento Operativo	376.761,60	9.656.056	9.656.056

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

Al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015 la Administradora no ha efectuado subarrendos operativos.

- c) Las cuotas de arrendamientos operativos más IVA reconocidos como gastos en el estado de resultados al 30 de septiembre de 2016 y 30 de septiembre de 2015 ascienden a M\$ 962.348 y M\$ 923.287, respectivamente.

- d) Descripción general de los acuerdos significativos de arrendamiento:

- i) No se han pactado cuotas de carácter contingente.
- ii) La Administradora arrienda oficinas, estacionamientos y bodegas en el edificio Torre Apoquindo N°4820, en régimen de arrendamiento operativo. El plazo de vencimiento de este contrato es el 31/12/2023 y es renovable por dos períodos siguientes de cinco años cada uno.
- iii) Este arrendamiento operativo no puede ser rescindido unilateralmente por la Sociedad.

16. PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS (CÓDIGO 12.11.100) (IAS 16)

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

16.1 Políticas contables para propiedades, plantas y equipos

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

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

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

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

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

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

Composición

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

Al 30 de septiembre de 2016

Concepto	Activo Bruto	Depreciación Acumulada	Activo Neto
	M\$	M\$	M\$
Terrenos	208.058	-	208.058
Edificios	4.525.261	1.491.146	3.034.115
Planta y equipos	694.580	157.313	537.267
Equipamiento de tecnologías de la información	1.860.766	1.480.233	380.533
(*) Instalaciones fijas y accesorios	1.961.048	524.892	1.436.156
Otras propiedades, planta y equipo	-	-	-
Totales	9.249.713	3.653.584	5.596.129

Al 31 de diciembre de 2015

Concepto	Activo Bruto	Depreciación Acumulada	Activo Neto
	M\$	M\$	M\$
Terrenos	208.058	-	208.058
Edificios	4.525.261	1.423.268	3.101.993
Planta y equipos	328.535	107.241	221.294
Equipamiento de tecnologías de la información	1.616.940	1.205.282	411.658
(*) Instalaciones fijas y accesorios	1.894.390	378.878	1.515.512
Otras propiedades, planta y equipo	-	-	-
Totales	8.573.184	3.114.669	5.458.515

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

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

		Construcción en curso	Terrenos	Edificios, netos	Planta y equipos, neto	Equipamiento de tecnologías de la información, neto	Instalaciones fijas y accesorios, neto	Vehículos de motor, neto	Mejoras de bienes arrendados, neto	Otras propiedades, planta y equipo, neto	Propiedades, planta y equipo, neto	
Saldo Inicial al 01 de enero 2016		-	208.058	3.101.993	221.294	411.658	1.515.512	-	-	-	5.458.515	
Cambios	Adiciones	-	-	-	366.043	244.492	66.658	-	-	-	677.193	
	Adquisiciones mediante combinaciones de negocios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Desapropiaciones	-	-	-	-	(220)	-	-	-	-	(220)	
	Transferencia a (desde) activos no corrientes y grupos en desapropiación mantenidos para la venta.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Transferencia a (desde) propiedades de inversión	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Desapropiaciones mediante Enajenación de Negocios.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Retiros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Gastos por depreciación	-	-	(67.878)	(50.070)	(275.397)	(146.014)	-	-	-	(539.359)	
	Incrementos (disminución) por revalorización y por pérdidas por deterioro del valor (reversiones) reconocido en el patrimonio neto (1)	Incrementos (disminución) por revalorización reconocido en patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
		Pérdidas por deterioro reconocida en el patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
		Reversiones de deterioro de valor reconocidas en el patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
		Total (1)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Incremento (disminución) por revalorización reconocido en el estado de resultados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Pérdida por deterioro reconocida en el estado de resultados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Reversiones de deterioro de valor reconocidas en el estado de resultados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Incremento (disminución) en el cambio de moneda extranjera	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros incrementos (disminución)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Total Cambios	-	-	(67.878)	315.973	(31.125)	(79.356)	-	-	-	-	137.614	
Saldo Final al 30 de septiembre de 2016		-	208.058	3.034.115	537.267	380.533	1.436.156	-	-	-	5.596.129	

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

		Construcción en curso	Terrenos	Edificios, netos	Planta y equipos, neto	Equipamiento de tecnologías de la información, neto	Instalaciones fijas y accesorios, neto	Vehículos de motor, neto	Mejoras de bienes arrendados, neto	Otras propiedades, planta y equipo, neto	Propiedades, planta y equipo, neto	
Saldo Inicial al 01 de enero 2015		-	208.058	3.192.499	205.757	566.238	1.761.986	-	-	-	5.934.538	
Cambios	Adiciones	-	-	-	55.874	248.703	-	-	-	-	304.577	
	Adquisiciones mediante combinaciones de negocios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Desapropiaciones	-	-	-	-	(350)	(57.035)	-	-	-	(57.385)	
	Transferencia a (desde) activos no corrientes y grupos en desapropiación mantenidos para la venta.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Transferencia a (desde) propiedades de inversión	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Desapropiaciones mediante Enajenación de Negocios.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Retiros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Gastos por depreciación	-	-	(90.506)	(40.337)	(402.933)	(189.439)	-	-	-	(723.215)	
	Incrementos (disminución) por revalorización y por pérdidas por deterioro del valor (reversiones) reconocido en el patrimonio neto (1)	Incrementos (disminución) por revalorización reconocido en patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
		Pérdidas por deterioro reconocida en el patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
		Reversiones de deterioro de valor reconocidas en el patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
		Total (1)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
		Incremento (disminución) por revalorización reconocido en el estado de resultados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
		Pérdida por deterioro reconocida en el estado de resultados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
		Reversiones de deterioro de valor reconocidas en el estado de resultados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
		Incremento (disminución) en el cambio de moneda extranjera	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Otros incrementos (disminución)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Total Cambios	-	-	(90.506)	15.537	(154.580)	(246.474)	-	-	-	(476.023)	
Saldo Final al 31 de diciembre 2015		-	208.058	3.101.993	221.294	411.658	1.515.512	-	-	-	5.458.515	

17. ACTIVOS INTANGIBLES NETO (CÓDIGO 12.11.090) (IAS 38)

17.1 Políticas de activos intangibles

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

Al cierre de los estados financieros al 31 de diciembre de 2015, esta Administradora efectuó una revisión de la valorización de los Intangibles para determinar si se había producido un deterioro en la cuantificación de ellos. El resultado de dicha revisión no arrojó pérdida de valor respecto de las cifras registradas a esa misma fecha.

- b) Intangibles: Corresponden a los desembolsos efectuados por concepto de compras de licencias y software y proyectos informáticos terminados, cuya vida útil está asignada en 1 año como mínimo y en 3 años como máximo; los montos al cierre de los presentes estados financieros ascienden a M\$1.111.683 al 30 de septiembre de 2016 y M\$1.681.456 al 31 de diciembre de 2015.

17.2 Información a revelar sobre Activos Intangibles

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

Saldos al 30 de septiembre de 2016

Movimientos en Activos Intangibles Identificables	Costos de desarrollo, neto	Patentes, marcas registradas y otros derechos, neto	Programas informáticos, neto	Otros activos intangibles identificables, neto	Activos intangibles identificables, neto
Saldo Inicial	-	-	1.681.456	-	1.681.456
Cambios:					
Adiciones	-	-	138.614	-	138.614
Amortización	-	-	(708.387)	-	(708.387)
Saldo Final	-	-	1.111.683	-	1.111.683

Saldos al 31 de diciembre de 2015

Movimientos en Activos Intangibles Identificables	Costos de desarrollo, neto	Patentes, marcas registradas y otros derechos, neto	Programas informáticos, neto	Otros activos intangibles identificables, neto	Activos intangibles identificables, neto
Saldo Inicial	-	-	1.232.819	-	1.232.819
Cambios:					
Adiciones	-	-	1.524.104	-	1.524.104
Amortización	-	-	(1.075.467)	-	(1.075.467)
Saldo Final	-	-	1.681.456	-	1.681.456

17.3 Detalle de activos intangibles identificables individuales significativos

a) Activos Intangibles con vida indefinida (Plusvalía Adquirida)

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

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

b) Activos Intangibles con vida definida (Intangibles)

Al 30 de septiembre de 2016, la Administradora no cuenta con esta clase de activos.

c) Información a revelar sobre Plusvalía adquirida

	30/09/2016 M\$	31/12/2015 M\$
Saldo inicial neto (a-b)	186.397.907	186.397.907
Plusvalía adquirida, bruto, Saldo Inicial (a)	186.397.907	186.397.907
Deterioro de valor Acumulado, Plusvalía adquirida, Saldo inicial (b)	-	-
Cambios		
Plusvalía adicional reconocida (c)	-	-
Dada de baja en cuentas de desapropiación de negocios (d)	-	-
Transferencia a (desde) Activos no corrientes y Grupos en desapropiación mantenidos para la venta (e)	-	-
Ajustes por reconocimiento posterior de activos por impuestos diferidos (f)	-	-
Pérdidas por deterioro reconocida en el estado de resultados integrales (g)	-	-
Incremento (Disminución) en el cambio de moneda extranjera (h)	-	-
Otros incrementos (disminuciones)	-	-
Total cambios (c)+(d)+(e)+(f)+(g)+(h)	-	-
Saldo final neto	186.397.907	186.397.907
Plusvalía adquirida, bruto	186.397.907	186.397.907
Deterioro de valor Acumulado, Plusvalía adquirida	-	-

18. RETENCIONES A PENSIONADOS (Clase código 21.11.040.090)

Retenciones a Pensionados	30/09/2016 M\$	31/12/2015 M\$
Retenciones Judiciales (Pensionados)	12.515	11.050
Impuesto Único por Desafiliaciones	5.782	24.862
Impuesto Único Pensionado Extranjero	100.854	48.034
Impuesto Pensionados	95.927	88.617
Cotizaciones Salud Isapre (Pensionados)	634.269	587.071
Cotizaciones de Salud (Pensionados)	1.484.027	1.367.454
(*) Descuentos a CCAF y Préstamos	630.708	670.732
TOTAL (Clase código 21.11.040.090)	2.964.082	2.797.820

(*) Detalle Descuentos a CCAF y Préstamos:

Concepto	30/09/2016 M\$	31/12/2015 M\$
CCAF Los Andes	180.176	182.510
CCAF Los Héroes	230.682	244.791
CCAF 18 de Septiembre	44.496	40.640
CCAF La Araucana	158.081	180.939
CCAF Gabriela Mistral	10.116	12.565
Préstamos Fonasa	6.907	9.026
Préstamos Isapres	250	261
TOTAL	630.708	670.732

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

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

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

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

a) Independientes	30/09/2016 M\$	31/12/2015 M\$
Saldo al cierre del ejercicio anterior	475.505	397.829
Recaudaciones de cotizaciones de salud del ejercicio	2.626.321	5.178.896
Giros al Fondo Nacional de Salud en el ejercicio	(2.957.919)	(5.101.220)
Saldos al cierre del ejercicio (Código 21.11.040.030)	143.907	475.505

b) Pensionados	30/09/2016	31/12/2015
	M\$	M\$
Saldo al cierre del ejercicio anterior	1.954.525	1.776.859
Retención de cotizaciones de salud a pensionados en el ejercicio	18.344.766	22.380.961
Giros al Fondo Nacional de Salud en el ejercicio	(5.496.879)	(6.760.123)
Giros a Isapres en el ejercicio	(12.684.116)	(15.443.172)
Subtotal cotizaciones de Pensionados (*)	2.118.296	1.954.525

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

20. PENSIONES POR PAGAR (Clase código 21.11.040.040)

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

Concepto	30/09/2016	31/12/2015
	M\$	M\$
Pensiones invalidez parcial	90.454	31.015
Pensiones cubiertas por el Estado	727.814	684.591
Pensiones cubiertas por Seguro	84.612	72.341
Retiros programados	6.390	5.681
Excedente Libre Disposición por Pagar	15.703	29.998
Pensiones en efectivo	70.831	34.710
(*) Caducos Retiros Programados	77.839	37.466
Totales	1.073.643	895.802

(*) Los cheques caducos son tratados de acuerdo a lo establecido en el Compendio de Normas del Sistema de Pensiones Libro III, Título I, Letra I Tratamiento Contable. Respecto al monto de M\$ 77.839 presentado al 30 de septiembre de 2016, en el mes de octubre 2016 M\$ 66.573 han sido devuelto a cuenta y M\$ 11.266 han sido reclasificados ya que corresponden principalmente a caducos de APS, garantía estatal y cubiertos por el seguro.

21. PROPIEDAD Y CAPITAL DE LA ADMINISTRADORA

21.1 Propiedad

Capital:

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

Número de acciones:

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

Principales accionistas:

Nombre de 12 mayores accionistas	Tipo de Persona	RUT	Participación de propiedad	Número de acciones
Sura Asset Management Chile S.A.	D	87.908.100-9	99,71%	3.114.652.032
Canales Neira Enrique Alfonso	A	5.972.631-5	0,01%	400.000
Valores Security S.A. Corredora de Bolsa	D	96.515.580-5	0,01%	366.081
Pinto Araya María Teresa	A	8.665.622-1	0,01%	245.000
Banchile Corredores de Bolsa S.A.	D	96.571.220-8	0,01%	184.493
Larraín Vial S.A. Corredora de Bolsa	D	80.537.000-9	0,01%	173.970
Badino Wittwer Nelson Ramón	A	6.559.040-9	0,00%	120.000
Cepeda Beratto María Isabel	A	5.608.266-2	0,00%	100.000
Fundación Obispo Francisco Gillmore	D	72.703.800-0	0,00%	100.000
Salas Cabezas Leonora Elena	A	7.509.209-1	0,00%	100.000
Suc Enrique Manzur Marzuka	D	53.263.570-5	0,00%	100.000
Tome Saver Fidel	A	2.127.776-2	0,00%	100.000
Otros			0,24%	7.125.926
Total			100,00%	3.123.767.502

Tipos de Persona:

A: Persona natural nacional.

B: Persona natural extranjera.

C: Sociedad anónima abierta.

D: Otro tipo de sociedad.

E: Persona jurídica extranjera.

Entidad controladora: Sura Asset Management Chile S.A.

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

Total de Accionistas: 189

21.2 Capital Pagado

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

21.3 Reserva

Reservas de Conversión.

La reserva de conversión de moneda extranjera es usada para registrar las diferencias de tipo de cambio que surgen de la conversión de los estados financieros en moneda distinta al peso chileno. Al 30 de septiembre de 2016 no existen movimientos por este concepto.

Reservas para Dividendos Propuestos.

De acuerdo a la política establecida por la Administradora, este monto corresponde al 30% de la utilidad determinada.

La sociedad no ha registrado provisión para pago de dividendo mínimo el 31 de diciembre de 2015, considerando que distribuyo dividendos provisorios que exceden el 30% de la utilidad del ejercicio.

Otras Reservas Varias.

Al sobreprecio de venta de acciones de propia emisión, se agrega el ajuste por impuesto diferido del Encaje para dejarlo expresado al valor nominal de la obligación.

Conciliación Ajustes Acumulados al 30 de septiembre de 2016:

CONCEPTO	Saldo al inicio M\$	Movimiento del período M\$	Saldo al final M\$
Reservas de Conversión	-	-	-
Reservas de revaluación	-	-	-
Reservas para dividendos propuestos	-	-	-
Otras reservas varias	8.393.850	8.677	8.402.527
Total	8.393.850	8.677	8.402.527

Conciliación Ajustes Acumulados al 31 de diciembre de 2015:

CONCEPTO	Saldo al inicio M\$	Movimiento del período M\$	Saldo al final M\$
Reservas de Conversión	-	-	-
Reservas de revaluación	-	-	-
Reservas para dividendos propuestos	-	-	-
Otras reservas varias	7.677.275	716.575	8.393.850
Total	7.677.275	716.575	8.393.850

21.4 Utilidades retenidas y dividendos

La Administradora tiene contemplado repartir anualmente al menos el treinta por ciento de su utilidad líquida. El porcentaje definitivo es determinado por la Junta General Ordinaria de Accionistas que se celebra en el mes de abril de cada año.

Saldos al 30 de septiembre de 2016:

Resultados retenidos	M\$
Saldo Inicial	40.102.981
Resultados del ejercicio	47.291.238
Saldo Final	53.313.270

Con fecha 30 de mayo de 2016, se efectuó el pago de dividendo definitivo N° 61, a razón de \$10,91 por acción de la serie única equivalente a M\$ 34.080.303, acordado en Junta Ordinaria de Accionistas, efectuada con fecha 28 de abril de 2016.

Saldos al 31 de diciembre de 2015:

Resultados retenidos	M\$
Saldo Inicial	26.704.925
Ajustes de Coligadas	(743.944)
Dividendos	(45.169.677)
Resultados del ejercicio	59.311.677
Saldo Final	40.102.981

Con fecha 23 de septiembre de 2015, se efectuó el pago de dividendo provisorio N° 60, a razón de \$6,41 por acción de la serie única equivalente a M\$ 20.023.349, acordado en sesión de Directorio con fecha 9 de septiembre de 2015.

Con fecha 28 de mayo de 2015, se efectuó el pago de dividendo definitivo N° 59, a razón de \$8,05 por acción de la serie única equivalente a M\$ 25.146.328, acordado en Junta Ordinaria de Accionistas, efectuada con fecha 30 de abril de 2015.

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

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

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

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

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

	30/09/2016	30/09/2015
	M\$	M\$
Diferencias de cambio reconocidas en resultados excepto para instrumentos financieros medidos al valor razonable a través de resultados	376.809	213.369
Reservas de conversión	-	-

23. PARTICIPACIÓN MINORITARIA (Código 24.11.000)

El saldo de este ítem corresponde al reconocimiento de la porción del patrimonio de la sociedad filial de la Administradora, que pertenece a terceras personas. Debido a que con fecha 9 de abril de 2015, la filial Santa María Internacional S.A., disuelve y liquida su participación en terceros, el monto en este ítem al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015 asciende a cero pesos, en razón a que esta Administradora como su accionista mayoritario posee el 99,9999% del capital social de dicha sociedad, y se presenta en el código 24.11.000 del Estado de Situación Financiera consolidado.

La utilidad (pérdida) del ejercicio perteneciente a terceros se presenta en el Estado de Resultados Consolidado en el Código 32.11.120, que al igual que el párrafo anterior no presenta saldo por el ejercicio finalizado el 30 de septiembre de 2016 y el 30 de septiembre de 2015.

24. CONTRATOS DE PRESTACIÓN DE SERVICIOS

a) Contratos de Recaudación (Código 31.11.090)

Nombre Empresa	Giro	Tipo de servicio	Valor Total del Servicio	Costo Incurrido		Monto Adeudado	
				30/09/2016	30/09/2015	30/09/2016	30/09/2015
Previred	Servicios Recaudación Electrónica	Recaudación	970.077	970.077	836.763	94.680	60.785
CCAF Los Andes	Prestaciones de Seguridad Social	Recaudación	241.208	241.208	268.270	78.111	51.666
Banco del Estado	Institución Bancaria	Recaudación	23.641	23.641	17.591	9.468	5.696
Banco Santander Santiago	Institución Bancaria	Recaudación	39.965	39.965	39.997	11.835	9.057
CCAF La Araucana	Prestaciones de Seguridad Social	Recaudación	19.732	19.732	16.152	14.202	10.139
CCAF 18 de Septiembre	Prestaciones de Seguridad Social	Recaudación	13.279	13.279	4.312	28.404	18.527
Total			1.307.902	1.307.902	1.183.085	236.700	155.870

b) Contrato por Custodia de Títulos (Código 31.11.090)

Nombre Empresa	Giro	Tipo de servicio	Valor Total del Servicio	Costo incurrido		Monto Adeudado	
				30/09/2016	30/09/2015	30/09/2016	30/09/2015
Brown Brothers Harriman & Co.	Custodia de Valores	Custodia de títulos e instrumentos financieros	339.877	339.877	239.729	35.334	52.905
Depósito Central de Valores S.A.	Custodia de Valores	Custodia de títulos e instrumentos financieros	512.795	512.795	524.429	61.110	52.272
Total			852.672	852.672	764.158	96.444	105.177

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

Nombre Empresa	Giro	Tipo de servicio	Valor Total del Servicio	Costo incurrido		Monto Adeudado	
				30/09/2016	30/09/2015	30/09/2016	30/09/2015
Bolsa de Comercio de Santiago	Bolsa de Comercio	Derechos de Bolsa, arriendos, terminales de consulta, remate electrónico	108.491	108.491	91.304	-	-
Bolsa Electrónica de Chile	Bolsa de Comercio	Servicio transaccional renta fija	2.151	2.151	4.433	-	-
Total			110.642	110.642	95.737	-	-

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

Nombre Empresa	Giro	Tipo de servicio	Valor Total del Servicio	Costo incurrido		Monto Adeudado	
				30/09/2016	30/09/2015	30/09/2016	30/09/2015
Bice Corredores de Bolsa S.A.	Corredores de Bolsa	Op. Transaccionales en Bolsa	16.273	16.273	39.628	7.005	7.649
Merrill Lynch Corredores de Bolsa S.A.	Corredores de Bolsa	Op. Transaccionales en Bolsa	1.950	1.950	4.484	-	946
Celfin Capital S.A. Corredores de Bolsa	Corredores de Bolsa	Op. Transaccionales en Bolsa	4.339	4.339	17.129	-	1.673
I.M. Trust S.A. Corredores de Bolsa	Corredores de Bolsa	Op. Transaccionales en Bolsa	12.669	12.669	11.488	1.681	484
GBM Corredores de Bolsa Ltda.	Corredores de Bolsa	Op. Transaccionales en Bolsa	22	22	-	-	-
Euroamerica Corredores de Bolsa S.A.	Corredores de Bolsa	Op. Transaccionales en Bolsa	874	874	5.730	1.885	1.028
Corredores de Bolsa Sura S.A.	Corredores de Bolsa	Op. Transaccionales en Bolsa	997.700	997.700	783.854	10.076	-
BBVA Corredores de Bolsa S.A.	Corredores de Bolsa	Op. Transaccionales en Bolsa	11.299	11.299	13.345	8.566	1.056
Banco Estado Corredores de Bolsa	Corredores de Bolsa	Op. Transaccionales en Bolsa	6.492	6.492	24.708	790	8.212
Banchile Corredores de Bolsa S.A.	Corredores de Bolsa	Op. Transaccionales en Bolsa	3.676	3.676	-	2.055	20.661
Santander Investment S.A. Corredores de Bolsa	Corredores de Bolsa	Op. Transaccionales en Bolsa	6.988	6.988	11.872	940	3.168
Scotia Sud Americano Corredores de Bolsa S.A.	Corredores de Bolsa	Op. Transaccionales en Bolsa	3.947	3.947	11.945	3.036	2.613
Penta Corredores de Bolsa S.A.	Corredores de Bolsa	Op. Transaccionales en Bolsa	-	-	75	-	-
ITAU BBA Corredores de Bolsa Ltda.	Corredores de Bolsa	Op. Transaccionales en Bolsa	9.002	9.002	4.810	1.821	1.410
Corp Capital Corredores de Bolsa S.A.	Corredores de Bolsa	Op. Transaccionales en Bolsa	29	29	1.527	-	-
Total			1.075.260	1.075.260	930.595	37.855	48.900

25. REMUNERACIONES DEL DIRECTORIO

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

Las remuneraciones percibidas por el directorio corresponden al siguiente detalle:

Al 30 de septiembre de 2016:

Nombre Director	Cargo	Dieta M\$	Comité M\$	Total M\$
Andrés Castro González	Presidente	21.000	7.500	28.500
Guillermo Arthur Errázuriz	Vicepresidente	27.000	-	27.000
Alvaro Restrepo Salazar	Director	27.000	5.000	32.000
Alvaro Robayo Mosquera	Director	27.000	-	27.000
Claudio Skármeta Magri	Director	30.000	15.000	45.000
Joseph Ramos Quiñones	Director	27.000	12.750	39.750
Germán Concha Zavala (1)	Director	27.000	23.000	50.000
Felipe Von Unger Valdes (2)	Director Suplente	2.000	-	2.000
Ignacio Briones Rojas (3)	Director Suplente	4.000	-	4.000
Karin Ebensperger Ahrens	Director Suplente	9.000	-	9.000
Total		201.000	63.250	264.250

En junta de accionistas de fecha 28 de abril de 2016, se establecieron las siguientes dietas:

- \$3.000.000 para el Presidente del Directorio Andrés Castro González.
- \$3.000.000 para los demás directores.
- \$1.000.000 para los directores suplentes.

Adicionalmente se pagará la participación de los siguientes directores en Comités de la Administradora en materias de su especialidad.

- \$1.500.000 Andrés Castro González.
- \$1.500.000 Joseph Ramos Quiñones.
- \$1.500.000 Claudio Skármeta Magri.
- \$1.000.000 Germán Concha Zabala.
- \$1.000.000 Alvaro Restrepo Salazar.

(1) Se deja constancia que en la Junta Ordinaria de Accionistas de AFP Capital S.A. Celebrada el 28 de mayo de 2015, se estableció que el director Germán Concha Zabala percibiría un honorario por asistencia a comités de \$ 1.500.000 mensual.

Sin perjuicio de lo anterior, el director emitió boletas a la sociedad por un monto inferior a los indicado, debido a un problema de carácter administrativo. Por este acto se somete a la aprobación de la Junta el pago de la diferencia de dinero adeudada al Director, con objeto de cumplir con lo acordado en la citada Junta de Accionistas. Este pago se efectuará con presupuesto del año 2016 de la Administración y contra la emisión de una boleta por parte de Director, por el monto total adeudado ascendente a M\$ 16.000, valor bruto.

(2) Con fecha 17 marzo de 2016, se informó como Hecho Esencial la renuncia del Director don Felipe Von Unger.

(3) Con fecha 18 de agosto de 2016, en sesión de Directorio Ordinario celebrada el día 17 de agosto, presentó su renuncia el director Suplente Independiente de la sociedad, don Ignacio Briones.

Con fecha 16 de junio de 2016, en sesión de Directorio Ordinario celebrada el día 15 de junio, se designó en el cargo de director Suplente Independiente de la sociedad a don Ignacio Briones.

Al 30 de septiembre de 2015:

Nombre Director	Cargo	Dieta M\$	Comité M\$	Total M\$
Andrés Castro González	Presidente	13.500	-	13.500
Guillermo Arthur Errázuriz	Vicepresidente	24.000	-	24.000
Alvaro Restrepo Salazar	Director	27.000	-	27.000
Alvaro Robayo Mosquera	Director	27.000	-	27.000
Claudio Skármeta Magri	Director	27.000	13.500	40.500
Joseph Ramos Quiñones	Director	27.000	12.750	39.750
Germán Concha Zavala	Director	27.000	4.500	31.500
Felipe Von Unger Valdes	Director Suplente	5.000	-	5.000
Karin Ebensperger Ahrens	Director Suplente	9.000	-	9.000
Total		186.500	30.750	217.250

En junta de accionistas de fecha 30 de abril de 2015, se establecieron las siguientes dietas:

- \$1.500.000 para el Presidente del Directorio Andrés Castro González.
- \$3.000.000 para los demás directores.
- \$1.000.000 para los directores suplentes.

Adicionalmente se pagará la participación de los siguientes directores en Comités de la Administradora en materias de su especialidad.

- \$1.500.000 Joseph Ramos Quiñones.
- \$1.500.000 Claudio Skármeta Magri.
- \$1.500.000 Germán Concha Zabala.

Se paga por asistencia efectiva a cada comité de Directores, con tope de un comité al mes.

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

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

Los ingresos por comisiones son reconocidos en el tipo de Fondo en el cual se efectuó el respectivo cobro de comisión al afiliado.

La rentabilidad del encaje se distribuye de acuerdo a la rentabilidad obtenida por cada uno de los Fondos de Pensiones.

La remuneración del personal de ventas se distribuye en forma proporcional al patrimonio de los Fondos de Pensiones.

Las comisiones pagadas por custodia de títulos nacionales y extranjeros se distribuyen en función de la cartera de inversiones de los 5 Fondos de Pensiones.

Los gastos de transacciones en las Bolsas se distribuyen en función de la cartera de inversiones de los 5 Fondos de Pensiones.

El resto de los gastos se distribuye en forma proporcional al patrimonio de los Fondos de Pensiones.

27. CONTINGENCIAS Y RESTRICCIONES (IAS 37)

a) Garantías directas

AFP Capital S.A. no mantiene garantías directas al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, respectivamente.

b) Garantías indirectas

AFP Capital S.A. no mantiene garantías indirectas al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, respectivamente.

c) Juicios u otras acciones legales en que se encuentre involucrada la empresa:

c.1) Juicios Civiles

- Causa Rol 15771-2015- del 18° Juzgado Civil Santiago: con fecha 6 de julio de 2015 los herederos de don Ceferino Curiqueo pretenden el cobro de una indemnización de perjuicios por daños ocasionados al otorgar pensión de invalidez a mujer que no vivía a expensas del causante por un total evaluable en US\$ 17,030. Actualmente esta demanda se encuentra "Contestada por la AFP y se encuentra a la con Resolución de acreditar personería.
- Causa RIT 0-91-2014, RUC 14-4-0007791-7. Ante el Juzgado de Letras del Trabajo de la Serena, se presentó con fecha 3 de marzo de 2014, una demanda de indemnización de perjuicios por daño previsional por doña Nublentina Rodríguez Carvajal. Con fecha 10 de Junio de 2014 se dictó sentencia en primera instancia condenando a la AFP al pago de 5.000.000 por daño moral, dicha resolución fue anulada por la Corte de Apelaciones de La Serena, ROL ingreso Corte N°: O-91-2014 por recurso de nulidad presentado por AFP Capital S.A., actualmente la contraparte presentó un recurso de unificación de Jurisprudencia y nos encontramos a la espera de la resolución de admisibilidad de la Corte Suprema.

- Recurso de Protección, 874-2016 Corte de Apelaciones de La Serena: afectación al Derecho de Propiedad por dejar sin efecto liquidación de bono de reconocimiento, pendiente alegato.

c.2) Juicios Laborales

Actualmente existen 3 demandas laborales, cuyo monto asciende a M\$ 122.747 y por el cual esta Administradora no ha efectuado provisión, por estimarse que la misma será rechazada en definitiva, de acuerdo al análisis efectuado por el área de recursos humanos en conjunto con el área legal de la sociedad. El detalle de esta demanda es el siguiente:

Llorens con AFP Capital S.A.

Juzgado : 2° Juzgado del Trabajo de Santiago
Rol : T-573-2016
Materia : Tutela laboral, en subsidio, despido injustificado
Instancia : Primera instancia
Monto Demandado : \$ 112.894.180
Etapa Procesal : Audiencia preparatoria 26 de octubre de 2016

Llorens con AFP Capital S.A.

Juzgado : 2° Juzgado del Trabajo de Santiago
Rol : O-3126-2016
Materia : Nulidad del despido
Instancia : Primera instancia
Monto Demandado : \$ 3.012.678
Etapa Procesal : Audiencia preparatoria 24 de octubre de 2016

Escobar con AFP Capital S.A.

Juzgado : Juzgado de letras del Trabajo de Rancagua
Rol : O-495-2016
Materia : Despido injustificado
Instancia : Primera instancia
Monto Demandado : \$ 6.840.571
Etapa Procesal : Audiencia preparatoria 12 de octubre de 2016

d) Restricciones:

Esta administradora no se encuentra expuesta a contingencias y/o restricciones a informar al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015.

e) Activos contingentes:

Esta administradora no posee activos contingentes que informar al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015.

f) Pasivos contingentes:

Esta administradora no posee pasivos contingentes que informar al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015.

28. INFORMACIÓN A REVELAR SOBRE SEGMENTOS DE OPERACIÓN (NIIF8)

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

La comisión percibida por la administración de los Fondos de Pensiones, representan un 99,54% y 97,84% de los ingresos al 30 de septiembre de 2016 y 30 de septiembre de 2015, respectivamente, y cuya composición al cierre de los presentes estados financieros es la siguiente:

Concepto	30/09/2016	30/09/2015
Ahorro obligatorio representa	95,61%	95,61%
Ahorro Previsional Voluntario	1,30%	1,37%
Cuentas de Ahorro Voluntario	0,93%	0,96%
Retiros programados y rentas temporales	1,90%	1,77%
Otros conceptos	0,26%	0,29%
Total	100,00%	100,00%

La cartera actual de afiliados cotizantes asciende a 900.788, los cuales aportan los ingresos de esta Administradora.

29. SANCIONES

29.1 De la Superintendencia de Pensiones:

En lo que va transcurrido del año 2016, la Superintendencia de Pensiones ha aplicado las siguientes sanciones:

1. **Oficio N° 15427** de fecha 28 de Junio de 2016: Se aplica Amonestación a la Administradora por incumplimiento de Normativa sobre Gestión de Riesgo para Instrumentos de Derivados.
2. **Resolución N° 50** de fecha 13 de Junio de 2016, que aplica Censura a AFP Capital: La Superintendencia de Pensiones (SP) aplica Censura A AFP Capital por infracción al artículo 153 del D.L. 3.500, dado que el Gerente General de la Administradora ocupaba, a su vez, el mismo cargo en Santa María Internacional S.A., Santa María Internacional, aceptó la renuncia del Gerente General, por lo que ya no habría duplicidad de cargos.
3. **Resolución N° 45** de fecha 9 de Junio de 2016, que aplica una Multa a AFP Capital de 100 UF, por Infringir lo dispuesto en los incisos primero, segundo y tercero del artículo 29; inciso tercero del artículo 65, ambos del D.L. N° 3.500 de 1980 y lo previsto en el Capítulo V, Letra F, Título I, del Libro III, del Compendio de Normas del Sistema de Pensiones.
4. **Oficio N° 11685** de fecha 17 de Mayo de 2016: Se aplica Amonestación a la Administradora por incumplimiento de las normas de condición de autonomía de los miembros del Directorio. El Director Suplente Felipe Von Unger entregó su declaración jurada de independencia con un día de atraso. El Director renunció ya la AFP y actualmente no se desempeña en su cargo.

5. **Resolución N° 21** de 08 de febrero de 2016, por UF 3.600, por irregularidades en funciones de comercialización.

Durante el año 2015, la Superintendencia de Pensiones aplicó 2 sanciones a AFP Capital, por un total de 1.000 UF.

6. **Resolución N° 40 de 16/09/2015, por UF 600**, por incumplimiento de plazos establecidos en la normativa vigente, para liquidar los Bonos de Reconocimiento de sus afiliados al Instituto de Previsión Social, lo cual generó pérdida de rentabilidad en un número importante de ellos.
7. **Resolución N° 34 de 11/09/2015, por UF 400**, por incurrir en irregularidades en la materialización de las operaciones de cambio de Fondo, infringiendo las normas contenidas en el Compendio de Normas del Sistema de Pensiones.

29.2 De otras autoridades administrativas:

Inspección del Trabajo

Las multas ejecutoriadas a esta Administradora, ya sea en unidades tributarias mensuales (UTM) o ingresos mínimos mensuales (IMM), durante el año 2016 fueron las siguientes:

1. 3274/16/063-1, de fecha 15/07/2016, ascendente a UTM 2, por no otorgar finiquito de trabajo y no poner el pago a disposición del trabajador dentro del plazo de 10 días.
2. 3274/16/063-2, de fecha 15/07/2016, ascendente a IMM 1, por no exhibir toda la documentación necesaria para efectuar las labores de fiscalización.
3. 8037/16/039-1, de fecha 02/06/2016, ascendente a IMM 1, por no comparecer a citación de la Dirección del Trabajo.
4. 4032/16/008-1, de fecha 21/04/2016, ascendente a IMM 2, por no exhibir toda la documentación necesaria para efectuar las labores de fiscalización.
5. 4519/15/034-1, de fecha 20/02/2016, ascendente a UTM 60, por no llevar correctamente registro de asistencia y determinación de las horas de trabajo.
6. 8151/15/040-1, de fecha 19/02/2016, ascendente a UTM 60, por llevar un registro de asistencia ilegal.
7. 4374/15/024-2, de fecha 18/02/2016, ascendente a UTM 30, por no constituir Comité Paritario de Higiene y Seguridad.
8. 3468/15/011-1, de fecha 05/02/2016, ascendente a UTM 60, por no otorgar feriado anual.

Las multas ejecutoriadas a esta Administradora, ya sea en unidades tributarias mensuales (UTM) o ingresos mínimos mensuales (IMM), durante el año 2015 fueron las siguientes:

1. 7631/15/123-1, de fecha 31/10/2015, ascendente a IMM 1, por no comparecer a citación de la Dirección del Trabajo.
2. 8232/15/013-2, de fecha 14/10/2015, ascendente a UTM 4, por no pagar indemnización por feriado proporcional.
3. 8232/15/013-3, de fecha 14/10/2015, ascendente a UTM 2, por no pagar las remuneraciones adeudadas al término del contrato de trabajo.
4. N° 7713/15/001-1, de fecha 26/09/2015, ascendente a UTM 1, por no otorgar finiquito de trabajo y no poner el pago a disposición del trabajador dentro del plazo de 10 días.

5. N° 7775/15/018-1, de fecha 19/08/2015, ascendente a IMM 1, por no exhibir toda la documentación necesaria para efectuar las labores de fiscalización.
6. N° 4374/15/024-1, de fecha 18/07/2015, ascendente a UTM 40, por no ser dirigido el departamento de prevención de riesgos por un experto profesional.
7. N° 8244/15/031-1, de fecha 27/06/2015, ascendente a IMM 1, por no exhibir toda la documentación necesaria para efectuar las labores de fiscalización.
8. N° 8232/15/13-1, de fecha 07/03/2015, ascendente a IMM 1, por no comparecer a citación de la Dirección del Trabajo.
9. N° 3862/14/144-01, de fecha 28/01/2015, ascendente a IMM 0,60, por no comparecer a citación de la Dirección del Trabajo.

Servicio de Impuestos Internos

La multa cancelada durante el año 2016 fueron las siguientes:

1. Con fecha 26/08/2016, se cancela multa ascendente a M\$539, por rectificación de declaración jurada 1888.
2. Con fecha 26/08/2016, se cancela multa ascendente a M\$547, por rectificación de declaración jurada 1899.
3. Con fecha 26/08/2016, se cancela multa ascendente a M\$548, por rectificación de declaración jurada 1899.
4. Con fecha 26/08/2016, se cancela multa ascendente a M\$548, por rectificación de declaración jurada 1899.
5. Con fecha 26/08/2016, se cancela multa ascendente a M\$550, por rectificación de declaración jurada 1899.
6. Con fecha 10/05/2016, se cancela multa ascendente a M\$293, por rectificaría de declaración jurada 1895.
7. Con fecha 10/05/2016, se cancela multa ascendente a M\$975, por rectificaría de declaración jurada 1888.
8. Con fecha 10/05/2016, se cancela multa ascendente a M\$1.430, por rectificaría de declaración jurada 1899.
9. Con fecha 13/04/2016, se cancela multa ascendente a M\$90, por el funcionamiento de la sucursal Bulnes sin patente comercial.

Las multas canceladas durante el año 2015 fueron las siguientes:

1. Con fecha 21/12/2015, se cancela multa ascendente a M\$18, por rectificación de Boletas de Honorarios.
2. Con fecha 21/12/2015, se cancela multa ascendente a M\$8, por remesas fuera de plazo.
3. Con fecha 16/03/2015, se cancela multa ascendente a M\$1.078, por rectificaría de Formulario N°29.
4. Con fecha 09/03/2015, se cancela multa ascendente a M\$101, por rectificaría de Declaración Jurada formulario 1899.

30. OTRAS REVELACIONES

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

CLASE OTROS GASTOS DEL PERSONAL (Código 31.11.040.080)		
Concepto	30/09/2016 M\$	30/09/2015 M\$
Capacitación	373.021	475.829
Otros Beneficios Personal de Ventas	132.265	286.194
Feriado del Personal	898.976	799.297
Honorarios	99.749	110.680
Multas y Sanciones	18.120	6.944
Seguro de Cesantía y Otros	635.942	559.647
Seguro de Invalidez y Supervivencia	220.621	196.483
Selección del Personal	54.077	68.408
Servicios externos	7.107	5.265
Litigios Empleados	54.596	70.592
Relaciones Laborales	520.210	328.997
Otros Gastos del Personal (*)	281.964	297.732
Total	3.296.648	3.206.068

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

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

CLASE OTROS GASTOS OPERACIONALES (Código 31.11.090.040)		
Concepto	30/09/2016 M\$	30/09/2015 M\$
Comisión Pago de Pensiones (*)	291.789	339.667
Comisiones Médicas	887.378	770.216
Cuotas Sociales	493.323	465.815
Financiamientos y castigos	318.959	288.905
Gasto Scomp	55.978	60.952
Gastos de Cobranza	1.440.498	1.558.330
Gastos de Sucursales	485.762	444.865
Impresión de cartolas	311.568	323.535
Microfichas	-	32.800
Proceso Digitalización Recaudación	197.969	223.247
Rutificación y Certificado de Nacimiento	28.875	29.977
Servicios Externos Operacionales	323.945	448.644
Traslado y alojamiento SIS	38.399	42.848
Financiamientos aportes no recuperables	30.080	20.334
Transferencia de datos Previred	85.309	53.904
Contratación servicios externos	22.483	22.597
Total	5.012.315	5.126.636

(*) Corresponde a los servicios que cobran los entes pagadores de pensión, entre los que se encuentran el Banco de Chile, CCAF Los Andes, CCAF los Héroes y las comisiones por pagos de pensión al extranjero.

Adicionalmente se incluyen los pagos realizados a Previred por los Servicios de CMH (Centro de movimientos Históricos) y MAC (Maestro de Afiliados Consolidado).

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

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

Acreedor	30/09/2016 M\$	31/12/2015 M\$
Estudios Jurídicos	104.586	115.698
Cheques caducos (5)	22.644	52.743
Comisión por Administración de Cartera	40.000	84.700
Comisión por Venta APV	-	5.918
Comisión Recaudación y Cobranza	1.134.952	978.355
Comisiones Médicas	-	53.200
Cuentas por Pagar por DNPA	743.481	1.084.224
Custodia de Valores	97.000	105.000
Gastos Administración y Mantención	85.693	248.727
Mantención Software y equipos	975.891	699.144
Remuneraciones por Pagar (7)	235.751	346.654
Servicios de Auditoria	30.975	37.803
Servicios de Digitalización	714.172	423.738
Servicios de Publicidad	281.244	368.427
Otras Cuentas por Pagar	-	826
SubTotal Acreedores Comerciales	4.466.389	4.605.157
Fondo Nacional de Salud (1)	143.907	475.505
Pensiones por Pagar (2)	1.073.643	895.802
Recaudación por Aclarar (3)	657.994	567.857
Compañías de Seguros	717.208	797.137
Retención a Pensionados (4)	2.964.082	2.797.820
Cheques caducos Pagos en Exceso, APV, CAI y Otros (6)	18.035	6.040
Total Acreedores Comerciales y Otras cuentas por Pagar	10.041.258	10.145.318

- (1) Mayor detalle en nota N° 19
- (2) Mayor detalle en nota N° 20
- (3) Corresponde principalmente a las cotizaciones de independientes que no han sido traspasados a Fonasa y a las costas de cobranzas por pagar a los estudios Jurídicos, pendientes y por aclarar al cierre del periodo.
- (4) Mayor detalle en nota N° 18
- (5) Corresponde a partidas con antigüedad superior a 180 días y que no han sido clasificadas en forma mensual a las cuentas de origen producto de los análisis periódicos.
- (6) Estos cheques caducos son abonados los primeros días del mes siguiente.
- (7) Corresponden a descuentos por: cuotas sindicales, seguros de vida, seguro oncológico, retenciones judiciales, entre otros.

32. PROVISIONES (Código 21.11.060)

Al 30 de septiembre de 2016						
	Corriente M\$	No Corriente M\$	Total M\$	Naturaleza	Calendario	Eventual Reembolso
Participación en utilidades	1.063.427	-	1.063.427	Bono de cumplimiento metas anuales	02/2017	-
Provisión contingencias judiciales	-	-	-	Juicios Laborales	Sin fecha	-
Provisión Feriado Legal	1.134.711	-	1.134.711	Remuneraciones	Sin fecha	-
Provisiones varias Personal (*)	78.893	-	78.893	Remuneraciones	Sin fecha	-
Total Provisiones	2.277.031	-	2.277.031			

Al 31 de diciembre de 2015						
	Corriente M\$	No Corriente M\$	Total M\$	Naturaleza	Calendario	Eventual Reembolso
Participación en utilidades	1.203.153	-	1.203.153	Bono de cumplimiento metas anuales	02/2016	-
Provisión contingencias judiciales	-	-	-	Juicios Laborales	Sin fecha	-
Provisión Feriado Legal	1.136.184	-	1.136.184	Remuneraciones	Sin fecha	-
Provisiones varias Personal (*)	206.534	-	206.534	Remuneraciones	Sin fecha	-
Total Provisiones	2.545.871	-	2.545.871			

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

33. DONACIONES

Al 30 de septiembre de 2016 no existen donaciones realizadas por esta Administradora. Al 31 de diciembre de 2015 las donaciones fueron las siguientes:

RUT	INSTITUCIÓN DONATARIA	N° Certificado	Monto Donación	50% Crédito	Gasto Aceptado	Factor Actualiz	CM	Crédito Actualizado
81.698.900-0	Universidad Católica de Chile	22405	65.000.000	32.500.000	32.500.000	2,00%	650.000	33.150.000
81.698.900-0	Universidad Católica de Chile	22085	65.000.000	32.500.000	32.500.000	0,90%	292.500	32.792.500
65.043.283-5	Fundación de trasplante y oncología integral	18	13.000.000	-	13.000.000	0,00%	-	-
71.209.100-2	María Ayuda	20838	1.500.000	750.000	750.000	4,40%	33.000	783.000
71.614.000-8	Universidad de los Andes	3676	41.000.000	20.500.000	20.500.000	0,00%	-	20.500.000
73.073-500-6	María Jesús Vergara	5	3.000.000	1.500.000	1.500.000	1,60%	24.000	1.524.000
Total			188.500.000	87.750.000	100.750.000		999.500	88.749.500

34. HECHOS POSTERIORES

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