

*Estados Financieros  
Consolidados*

**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES  
CUPRUM S.A. Y FILIAL**

*Santiago, Chile  
30 de Septiembre de 2019 y 2018*

**FECU AFP - IFRS**

1.00 IDENTIFICACIÓN

1.01 Razón Social ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES CUPRUM S.A.

1.02 RUT Sociedad 76.240.079-0

1.03 Fecha de Inicio día - mes - año  
01-01-2019

1.04 Fecha de Cierre día - mes - año  
30-09-2019

1.05 Tipo de Moneda P

1.06 Tipo de Estados Financieros C

1.07 Expresión de cifras Miles de pesos (M\$)

**SUPERINTENDENCIA DE PENSIONES**

## ESTADOS FINANCIEROS

### 2.01 ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

#### ACTIVOS

|                     |                      |              |  |
|---------------------|----------------------|--------------|--|
| Tipo de Moneda      | P                    | Razón Social | Administradora de Fondos de Pensiones<br>Cuprum S.A. |
| Tipo de Estado      | C                    | R.U.T        | 76.240.079-0   |
| Expresión de cifras | Miles de Pesos (M\$) |              |  |

| ACTIVOS   | Nº de Nota | Día - Mes - Año      | Día - Mes - Año        | Saldo al Inicio |
|---|------------|----------------------|------------------------|-----------------|
|   |            | al 30-09-2019        | al 31-12-2018          | al              |
|   |            | EJERCICIO ACTUAL M\$ | EJERCICIO ANTERIOR M\$ | (1) (2) (3)     |
| <b>ACTIVOS CORRIENTES</b>   |            |                      |                        |                 |
| 11.11.010 Efectivo y equivalentes al efectivo                                       | 4          | 49.863.735           | 36.333.336             | 0               |
| 11.11.020 Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados           | 5          | 3.500.000            | 0                      | 0               |
| 11.11.030 Activos financieros disponibles para la venta                             |            | 0                    | 0                      | 0               |
| 11.11.040 Otros activos financieros   |            | 0                    | 0                      | 0               |
| 11.11.050 Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, Neto                     | 7-8-9      | 569.104              | 436.015                | 0               |
| 11.11.060 Cuentas por cobrar a entidades relacionadas                               | 11         | 619                  | 615.546                | 0               |
| 11.11.070 Inventarios   |            | 0                    | 0                      | 0               |
| 11.11.080 Activos de coberturas   |            | 0                    | 0                      | 0               |
| 11.11.090 Activos afectos en garantía sujetos a venta o a nueva garantía            |            | 0                    | 0                      | 0               |
| 11.11.100 Pagos Anticipados   |            | 272.944              | 32.457                 | 0               |
| 11.11.110 Cuentas por cobrar por impuestos corrientes                               | 12         | 2.061.399            | 4.770.752              | 0               |
| 11.11.120 Otros activos corrientes  |            | 0                    | 0                      | 0               |
| <b>11.11.130 Subtotal activos corrientes</b>  |            | <b>56.267.801</b>    | <b>42.188.106</b>      | <b>0</b>        |
| 11.11.200 Activos no corrientes y grupos en desapropiación mantenidos para la venta |            | 0                    | 0                      | 0               |
| <b>11.11.000 TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>   |            | <b>56.267.801</b>    | <b>42.188.106</b>      | <b>0</b>        |
| <b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>  |            |                      |                        |                 |
| 12.11.010 Encaje  | 6          | 284.144.337          | 252.699.529            | 0               |
| 12.11.020 Activos financieros disponibles para la venta                             |            | 0                    | 0                      | 0               |
| 12.11.030 Otros activos financieros   |            | 256.373              | 256.373                | 0               |
| 12.11.040 Deudores comerciales y otras cuentas cobrar, Neto.                        |            | 0                    | 0                      | 0               |
| 12.11.050 Cuentas por cobrar a entidades relacionadas                               |            | 0                    | 0                      | 0               |
| 12.11.060 Inversiones en coligadas contabilizadas por el método de la participación | 14         | 13.008.726           | 11.637.365             | 0               |
| 12.11.070 Otras inversiones contabilizadas por el método de la participación        |            | 0                    | 0                      | 0               |
| 12.11.080 Activos intangibles, Neto   | 20         | 486.309.142          | 497.432.898            | 0               |
| 12.11.090 Propiedades, planta y equipo, Neto  | 17         | 10.925.624           | 6.460.080              | 0               |
| 12.11.100 Propiedades de inversión  | 18         | 23.983               | 762.013                | 0               |
| 12.11.110 Activos por impuestos diferidos   | 12         | 0                    | 0                      | 0               |
| 12.11.120 Activos afectados en garantía sujetos a venta o a nueva garantía          |            | 0                    | 0                      | 0               |
| 12.11.130 Activos de cobertura  |            | 0                    | 0                      | 0               |
| 12.11.140 Pagos Anticipados   |            | 0                    | 0                      | 0               |
| 12.11.150 Efectivo de utilización restringida o afectados en garantía               |            | 0                    | 0                      | 0               |
| 12.11.160 Otros activos, no corrientes  |            | 86.672               | 85.437                 | 0               |
| <b>12.11.000 TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>  |            | <b>794.754.857</b>   | <b>769.333.695</b>     | <b>0</b>        |
| <b>10.11.000 TOTAL ACTIVOS</b>  |            | <b>851.022.658</b>   | <b>811.521.801</b>     | <b>0</b>        |

ESTADOS FINANCIEROS

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
PASIVOS Y PATRIMONIO

|                     |                      |
|---------------------|----------------------|
| Tipo de Moneda      | P                    |
| Tipo de Estado      | C                    |
| Expresión de cifras | Miles de Pesos (M\$) |

|              |   |
|--------------|---|
| Razón Social | Administradora de Fondos de Pensiones Cuprum S.A. |
| R.U.T        | 76.240.079-0                                      |

|                                  | Nº de Nota     | Día - Mes - Año al 30-09-2019 | Día - Mes - Año al 31-12-2018 | Saldo al Inicio al |
|----------------------------------|----------------|-------------------------------|-------------------------------|--------------------|
|                                  |                | EJERCICIO ACTUAL M\$          | EJERCICIO ANTERIOR M\$        | (1) (2) (3)        |
| <b>PASIVOS Y PATRIMONIO NETO</b> |                |                               |                               |                    |
| <b>PASIVOS CORRIENTES</b>        |                |                               |                               |                    |
| 21.11.010                        |                | 1.765                         | 25.854                        | 0                  |
| 21.11.020                        | 21             | 0                             | 0                             | 0                  |
| 21.11.030                        |                | 0                             | 0                             | 0                  |
| 21.11.040                        |                | 4.509.413                     | 4.709.786                     | 0                  |
| 21.11.050                        | 10-22-23-24-25 | 2.025.519                     | 1.733.346                     | 0                  |
| 21.11.060                        | 11             | 5.207.660                     | 5.789.963                     | 0                  |
| 21.11.070                        | 26             | 0                             | 0                             | 0                  |
| 21.11.080                        | 12             | 0                             | 0                             | 0                  |
| 21.11.090                        | 27             | 1.276.783                     | 0                             | 0                  |
| 21.11.100                        |                | 0                             | 0                             | 0                  |
| 21.11.110                        |                | 0                             | 0                             | 0                  |
| 21.11.120                        |                | 1.789.479                     | 748.086                       | 0                  |
| 21.11.130                        |                | <b>14.810.619</b>             | <b>13.007.035</b>             | <b>0</b>           |
| 21.11.200                        |                |                               |                               | 0                  |
| 21.11.000                        |                | <b>14.810.619</b>             | <b>13.007.035</b>             | <b>0</b>           |
| <b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>     |                |                               |                               |                    |
| 22.11.010                        |                | 0                             | 238.102                       | 0                  |
| 22.11.020                        | 21             | 0                             | 0                             | 0                  |
| 22.11.030                        |                | 0                             | 0                             | 0                  |
| 22.11.040                        |                | 0                             | 0                             | 0                  |
| 22.11.050                        |                | 0                             | 0                             | 0                  |
| 22.11.060                        |                | 0                             | 0                             | 0                  |
| 22.11.070                        |                | 90.170.499                    | 72.407.361                    | 0                  |
| 22.11.080                        | 12             | 4.845.243                     | 14.539                        | 0                  |
| 22.11.090                        | 27             | 0                             | 0                             | 0                  |
| 22.11.100                        |                | 0                             | 0                             | 0                  |
| 22.11.110                        |                | 0                             | 0                             | 0                  |
| 22.11.000                        |                | <b>95.015.742</b>             | <b>72.660.002</b>             | <b>0</b>           |
| <b>PATRIMONIO NETO</b>           |                |                               |                               |                    |
| 23.11.010                        |                | 635.487.499                   | 635.487.499                   | 0                  |
| 23.11.020                        | 28             | 0                             | 0                             | 0                  |
| 23.11.030                        | 28             | -321.824                      | -62.359                       | 0                  |
| 23.11.040                        | 28             | 106.030.497                   | 90.429.501                    | 0                  |
| 23.11.000                        |                | <b>741.196.172</b>            | <b>725.854.641</b>            | <b>0</b>           |
| 24.11.000                        | 30             | 125                           | 123                           | 0                  |
| 25.11.000                        |                | <b>741.196.297</b>            | <b>725.854.764</b>            | <b>0</b>           |
| 20.11.000                        |                | <b>851.022.658</b>            | <b>811.521.801</b>            | <b>0</b>           |

2.02 ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

A) ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

|                     |                      |
|---------------------|----------------------|
| Tipo de Moneda      | P                    |
| Tipo de Estado      | C                    |
| Expresión de cifras | Miles de Pesos (M\$) |

|              |   |
|--------------|---|
| Razón Social | Administradora de Fondos de Pensiones Cuprum S.A. |
| R.U.T        | 76.240.079-0                                      |

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

|           | Nº de Nota | Día - Mes - Año  | Día - Mes - Año           | Día - Mes - Año         | Día - Mes - Año           |                   |                   |
|-----------|------------|--|---------------------------|-------------------------|---------------------------|-------------------|-------------------|
|           |            | al 30-09-2019  | al 30-09-2018             | al 30-09-2019           | al 30-09-2018             |                   |                   |
|           |            | EJERCICIO ACTUAL<br>M\$  | EJERCICIO ANTERIOR<br>M\$ | TRIMESTRE ACTUAL<br>M\$ | TRIMESTRE ANTERIOR<br>M\$ |                   |                   |
| 31.11.010 |            | Ingresos ordinarios  | 7                         | 93.021.049              | 93.613.435                | 30.768.690        | 30.582.019        |
| 31.11.020 |            | Rentabilidad de Encaje   | 6                         | 36.452.129              | 5.905.663                 | 13.552.206        | 5.347.813         |
| 31.11.030 |            | Prima de seguro de invalidez y sobrevivencia (menos)   |                           | 0                       | 0                         | 0                 | 0                 |
| 31.11.040 |            | Gastos de personal (menos)   | 37                        | -23.042.632             | -23.428.512               | -7.943.459        | -7.946.676        |
| 31.11.050 | 17-18-20   | Depreciación y amortización (menos)  |                           | -15.793.748             | -14.345.489               | -5.341.404        | -4.811.170        |
| 31.11.060 |            | Pérdidas por deterioro (reversiones) neto (menos)  |                           | 0                       | 0                         | 0                 | 0                 |
| 31.11.070 |            | Investigación y desarrollo (menos)   |                           | 0                       | 0                         | 0                 | 0                 |
| 31.11.080 |            | Costos de reestructuración (menos)   |                           | 0                       | 0                         | 0                 | 0                 |
| 31.11.090 |            | Otros gastos varios de operación (menos)   | 38                        | -17.819.389             | -16.834.145               | -7.027.104        | -6.413.814        |
| 31.11.100 |            | Ganancia (pérdida) sobre instrumentos financieros designados como coberturas de flujo de efectivo  |                           | 0                       | 0                         | 0                 | 0                 |
| 31.11.110 |            | Ganancia (pérdida) por baja en cuentas de activos financieros disponibles para la venta  |                           | 0                       | 0                         | 0                 | 0                 |
| 31.11.120 |            | Ganancia (pérdida) por baja en cuentas de activos no corrientes no mantenidos para la venta  |                           | 0                       | 0                         | 0                 | 0                 |
| 31.11.130 |            | Costos financieros (menos)   |                           | -237.319                | -15.759                   | -75.797           | -5.421            |
| 31.11.140 |            | Ganancia (pérdida) procedente de inversiones   | 39                        | 878.099                 | 793.065                   | 248.891           | 267.438           |
| 31.11.150 |            | Plusvalía negativa inmediatamente reconocida (menos)   |                           | 0                       | 0                         | 0                 | 0                 |
| 31.11.160 |            | Participación en ganancia (pérdida) de coligadas contabilizadas por el método de la participación  | 14                        | 2.152.450               | 1.635.228                 | 737.221           | 591.407           |
| 31.11.170 |            | Participación en ganancia (pérdida) de negocios conjuntos contabilizados por el método de la participación   |                           | 0                       | 0                         | 0                 | 0                 |
| 31.11.180 |            | Diferencias de cambio  | 29                        | -36.746                 | 39.001                    | -21.319           | 3.157             |
| 31.11.190 |            | Resultados por unidades de reajuste  |                           | 33.135                  | 13.930                    | -12.536           | 8.536             |
| 31.11.200 |            | Otros ingresos distintos de los de operación   |                           | 1.419.525               | 105.521                   | 606.206           | 34.389            |
| 31.11.210 |            | Otros gastos distintos de los de operación (menos)   |                           | -12.163                 | -1.056                    | -582              | -30               |
| 31.11.220 |            | <b>Ganancia (pérdida) antes de impuesto</b>  |                           | <b>77.014.390</b>       | <b>47.480.882</b>         | <b>25.491.013</b> | <b>17.657.648</b> |
| 31.11.230 |            | Gasto (ingreso) por impuesto a las ganancias   | 12                        | -17.413.337             | -9.306.915                | -5.823.659        | -3.751.168        |
| 31.11.310 |            | <b>Ganancia (pérdida) de actividades continuadas después de Impuesto</b>   |                           | <b>59.601.053</b>       | <b>38.173.967</b>         | <b>19.667.354</b> | <b>13.906.480</b> |
| 31.11.320 |            | Ganancia (pérdida) de operaciones descontinuadas, neta de impuesto   |                           | 0                       | 0                         | 0                 | 0                 |
| 31.11.300 |            | <b>Ganancia (pérdida)</b>  |                           | <b>59.601.053</b>       | <b>38.173.967</b>         | <b>19.667.354</b> | <b>13.906.480</b> |
|           |            | <b>Ganancia (pérdida) Atribuible a Tenedores de Instrumentos de Participación en el Patrimonio Neto de Controladora y Participación Minoritaria (Presentación)</b> |                           |                         |                           |                   |                   |
| 32.11.110 |            | Ganancia (pérdida) Atribuible a los Tenedores de Instrumentos de Participación en el Patrimonio Neto de la Controladora  | 28                        | 59.601.052              | 38.173.961                | 19.667.354        | 13.906.478        |
| 32.11.120 |            | Ganancia (pérdida) Atribuible a Participación Minoritaria  | 30                        | 1                       | 6                         | 0                 | 2                 |
| 32.11.100 |            | <b>Ganancia (pérdida)</b>  |                           | <b>59.601.053</b>       | <b>38.173.967</b>         | <b>19.667.354</b> | <b>13.906.480</b> |
|           |            | <b>GANANCIA (PÉRDIDA) POR ACCIÓN</b>   |                           |                         |                           |                   |                   |
|           |            | <b>Acciones comunes:</b>   |                           |                         |                           |                   |                   |
| 32.12.110 |            | Ganancia (pérdida) Básicas por Acción de Operaciones Descontinuadas  |                           | 0,00                    | 0,00                      | 0,00              | 0,00              |
| 32.12.120 |            | Ganancia (pérdida) Básicas por Acción de Operaciones Continuadas   |                           | 4,67                    | 2,99                      | 1,54              | 1,09              |
| 32.12.100 |            | Ganancia (pérdida) Básicas por Acción  |                           | 4,67                    | 2,99                      | 1,54              | 1,09              |
|           |            | <b>Acciones comunes diluidas:</b>  |                           |                         |                           |                   |                   |
| 32.12.210 |            | Ganancia (pérdida) Diluidas por Acción de Operaciones Descontinuadas   |                           | 0                       | 0                         | 0                 | 0                 |
| 32.12.220 |            | Ganancia (pérdida) Diluidas por Acción de Operaciones Continuadas  |                           | 0                       | 0                         | 0                 | 0                 |
| 32.12.200 |            | Ganancia (pérdida) Diluidas por Acción   |                           | 0                       | 0                         | 0                 | 0                 |

**B) ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES**

|                     |                      |
|---------------------|----------------------|
| Tipo de Moneda      | P                    |
| Tipo de Estado      | C                    |
| Expresión de cifras | Miles de Pesos (M\$) |

|              |   |
|--------------|---|
| Razón Social | Administradora de Fondos de Pensiones Cuprum S.A. |
| R.U.T        | 76.240.079-0                                      |

|                  | Nº de Nota | Día - Mes - Año al 30-09-2019  | Día - Mes - Año al 30-09-2018 | Día - Mes - Año al 30-09-2019 | Día - Mes - Año al 30-09-2018 |
|------------------|------------|--|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
|                  |            | EJERCICIO ACTUAL M\$   | EJERCICIO ANTERIOR M\$        | TRIMESTRE ACTUAL M\$          | TRIMESTRE ANTERIOR M\$        |
| <b>33.10.000</b> |            |  |                               |                               |                               |
|                  |            | <b>Ganancia (Pérdida)</b>  |                               |                               |                               |
|                  | 28         | 59.601.053   | 38.173.967                    | 19.667.354                    | 13.906.480                    |
|                  |            | <b>Otros ingresos y gastos con cargo o abono en el patrimonio neto</b>   |                               |                               |                               |
| 33.20.010        |            | Revalorizaciones de propiedades, planta y equipos  | 0                             | 0                             | 0                             |
| 33.20.020        |            | Activos financieros disponibles para la venta  | 0                             | 0                             | 0                             |
| 33.20.030        |            | Cobertura de flujo de caja   | 0                             | 0                             | 0                             |
| 33.20.040        |            | Variaciones de valor razonable de otros activos  | 0                             | 0                             | 0                             |
| 33.20.050        |            | Ajustes por conversión   | 0                             | 0                             | 0                             |
| 33.20.060        |            | Ajustes de coligadas   | 0                             | 0                             | 0                             |
| 33.20.070        | 28         | Ganancias (pérdidas) actuariales definidas como beneficios de planes de pensiones                                    | -69.279                       | -5.707                        | -44.779                       |
| 33.20.080        |            | Otros Ajustes al Patrimonio Neto   | 0                             | 0                             | 0                             |
| 33.20.090        |            | Impuesto a la renta relacionado a los componentes de otros ingresos y gastos con cargo o abono en el patrimonio neto | 0                             | 0                             | 0                             |
| 33.20.000        |            | Total otros ingresos y gastos con cargo o abono en el patrimonio neto  | -69.279                       | -5.707                        | -44.779                       |
|                  |            | <b>Total resultado de ingresos y gastos integrales</b>   | <b>59.531.774</b>             | <b>38.168.260</b>             | <b>19.622.575</b>             |
|                  |            | <b>Resultado de ingresos y gastos integrales del ejercicio atribuibles a:</b>  |                               |                               |                               |
| 34.10.010        |            | Resultados de ingresos y gastos integrales atribuible a los accionistas de la administradora                         | 59.531.773                    | 38.168.254                    | 19.622.575                    |
| 34.10.020        | 30         | Resultado de ingresos y gastos integrales atribuible a participaciones minoritarias                                  | 1                             | 6                             | 0                             |
| <b>34.10.000</b> |            | <b>Total resultado de ingresos y gastos integrales</b>   | <b>59.531.774</b>             | <b>38.168.260</b>             | <b>19.622.575</b>             |

**2.03 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO**

|                     |                      |
|---------------------|----------------------|
| Tipo de Moneda      | P                    |
| Tipo de Estado      | C                    |
| Expresión de cifras | Miles de Pesos (M\$) |

|              |   |
|--------------|---|
| Razón Social | Administradora de Fondos de Pensiones Cuprum S.A. |
| R.U.T        | 76.240.079-0                                      |

| RUBRO   | N° de Nota | CAMBIOS EN CAPITAL EMITIDO |                  |                      |                  | RESERVAS DE OPCIONES |
|---|------------|----------------------------|------------------|----------------------|------------------|----------------------|
|   |            | ACCIONES ORDINARIAS        |                  | ACCIONES PREFERENTES |                  |                      |
|   |            | CAPITAL EN ACCIONES        | PRIMA DE EMISIÓN | CAPITAL EN ACCIONES  | PRIMA DE EMISIÓN |                      |
| <b>41.10.000</b> SALDO INICIAL PERIODO ACTUAL 01/01/2019  |            | 635.487.499                | 0                | 0                    | 0                | 0                    |
| <b>AJUSTES DE EJERCICIOS ANTERIORES</b>   |            |                            |                  |                      |                  |                      |
| 41.20.010 Errores en ejercicio anterior que afectan al patrimonio neto  |            |                            |                  |                      |                  |                      |
| 41.20.020 Cambio en política contable que afecta al patrimonio neto   |            |                            |                  |                      |                  |                      |
| 41.20.000 Ajustes de ejercicios anteriores  |            | 0                          | 0                | 0                    | 0                | 0                    |
| <b>41.30.000</b> Saldo inicial reexpresado  |            | 635.487.499                | 0                | 0                    | 0                | 0                    |
| <b>Cambios</b>  |            |                            |                  |                      |                  |                      |
| 41.40.010 Total resultado de ingresos gastos integrales   |            |                            |                  |                      |                  |                      |
| 41.40.010.010 Ganancias y pérdidas  |            |                            |                  |                      |                  |                      |
| 41.40.010.021 Revalorizaciones de propiedades, plantas y equipos  |            |                            |                  |                      |                  |                      |
| 41.40.010.022 Activos financieros disponibles para la venta   |            |                            |                  |                      |                  |                      |
| 41.40.010.023 Cobertura de flujo de caja  |            |                            |                  |                      |                  |                      |
| 41.40.010.024 Variaciones de valor razonable de otros activos   |            |                            |                  |                      |                  |                      |
| 41.40.010.025 Ajustes por conversión  |            |                            |                  |                      |                  |                      |
| 41.40.010.026 Ajustes de coligadas  |            |                            |                  |                      |                  |                      |
| 41.40.010.027 Ganancias (pérdidas) actuariales definidas como beneficios de planes de pensiones                                     |            |                            |                  |                      |                  |                      |
| 41.40.010.028 Otros ajustes de patrimonio neto  |            |                            |                  |                      |                  |                      |
| 41.40.010.029 Impuestos 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   |            |                            |                  |                      |                  |                      |
| 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  |            |                            |                  |                      |                  |                      |
| 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 neto hacia patrimonio neto                                       |            |                            |                  |                      |                  |                      |
| 41.40.170 Transferencia desde prima de emisión  |            |                            |                  |                      |                  |                      |
| 41.40.180 Transferencias a (desde) resultados retenidos   |            |                            |                  |                      |                  |                      |
| 41.40.190 Otro incremento (disminución) en patrimonio neto  |            |                            |                  |                      |                  |                      |
| <b>41.50.000</b> SALDO FINAL PERIODO ACTUAL 30/09/2019  | 28         | 635.487.499                | 0                | 0                    | 0                | 0                    |



**2.03 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO**

|                     |                      |
|---------------------|----------------------|
| Tipo de Moneda      | P                    |
| Tipo de Estado      | C                    |
| Expresión de cifras | Miles de Pesos (M\$) |

|              |   |
|--------------|---|
| Razón Social | Administradora de Fondos de Pensiones Cuprum S.A. |
| R.U.T        | 76.240.079-0                                      |

| RUBRO                                   | N° de Nota  | CAMBIOS EN CAPITAL EMITIDO |                  |                      |                  | RESERVAS DE OPCIONES | RESERVAS PARA DIVIDENDOS PROPUESTOS |
|---|---|----------------------------|------------------|----------------------|------------------|----------------------|-------------------------------------|
|   |   | ACCIONES ORDINARIAS        |                  | ACCIONES PREFERENTES |                  |                      |                                     |
|   |   | CAPITAL EN ACCIONES        | PRIMA DE EMISIÓN | CAPITAL EN ACCIONES  | PRIMA DE EMISIÓN |                      |                                     |
| <b>42.10.000</b>                        | <b>SALDO INICIAL PERIODO ANTERIOR 01/01/2018</b>  | <b>635.487.499</b>         | <b>0</b>         | <b>0</b>             | <b>0</b>         | <b>0</b>             | <b>-40.000.001</b>                  |
| <b>AJUSTES DE EJERCICIOS ANTERIORES</b> |   |                            |                  |                      |                  |                      |                                     |
| 42.20.010                               | Errores en ejercicio anterior que afectan al patrimonio neto  |                            |                  |                      |                  |                      |                                     |
| 42.20.020                               | Cambio en política contable que afecta al patrimonio neto   |                            |                  |                      |                  |                      |                                     |
| 42.20.000                               | Ajustes de ejercicios anteriores  | 0                          | 0                | 0                    | 0                | 0                    | 0                                   |
| <b>42.30.000</b>                        | <b>Saldo inicial reexpresado</b>  | <b>635.487.499</b>         | <b>0</b>         | <b>0</b>             | <b>0</b>         | <b>0</b>             | <b>-40.000.001</b>                  |
| <b>Cambios</b>                          |   |                            |                  |                      |                  |                      |                                     |
| 42.40.010                               | Total resultado de ingresos gastos integrales   |                            |                  |                      |                  |                      |                                     |
| 42.40.010.010                           | Ganancias y pérdidas  |                            |                  |                      |                  |                      |                                     |
| 42.40.010.021                           | Revalorizaciones de propiedades, plantas y equipos  |                            |                  |                      |                  |                      |                                     |
| 42.40.010.022                           | Activos financieros disponibles para la venta   |                            |                  |                      |                  |                      |                                     |
| 42.40.010.023                           | Cobertura de flujo de caja  |                            |                  |                      |                  |                      |                                     |
| 42.40.010.024                           | Variaciones de valor razonable de otros activos   |                            |                  |                      |                  |                      |                                     |
| 42.40.010.025                           | Ajustes por conversión  |                            |                  |                      |                  |                      |                                     |
| 42.40.010.026                           | Ajustes de coligadas  |                            |                  |                      |                  |                      |                                     |
| 42.40.010.027                           | Ganancias (pérdidas) actuariales definidas como beneficios de planes de pensiones                                     |                            |                  |                      |                  |                      |                                     |
| 42.40.010.028                           | Otros ajustes de patrimonio neto  |                            |                  |                      |                  |                      |                                     |
| 42.40.010.029                           | Impuestos a la renta relacionado a los componentes de otros ingresos y gastos con cargo o abono en el patrimonio neto |                            |                  |                      |                  |                      |                                     |
| 42.40.010.020                           | Total otros ingresos y gastos con cargo o abono en el patrimonio neto   |                            |                  |                      |                  |                      |                                     |
| 42.40.020                               | Incremento (disminución) en patrimonio neto resultante de combinaciones de negocios                                   |                            |                  |                      |                  |                      |                                     |
| 42.40.030                               | Emisión de acciones ordinarias  |                            |                  |                      |                  |                      |                                     |
| 42.40.040                               | Emisión de acciones preferentes   |                            |                  |                      |                  |                      |                                     |
| 42.40.050                               | Emisión de certificados de opciones para compra de acciones (warrants) como contraprestación                          |                            |                  |                      |                  |                      |                                     |
| 42.40.060                               | Ejercicio de opciones, derechos o certificados de opciones para compra de acciones (warrants)                         |                            |                  |                      |                  |                      |                                     |
| 42.40.070                               | Expiración de opciones o certificados de opciones para compra de acciones (warrants)                                  |                            |                  |                      |                  |                      |                                     |
| 42.40.080                               | Adquisición de acciones propias   |                            |                  |                      |                  |                      |                                     |
| 42.40.090                               | Venta de acciones propias en cartera  |                            |                  |                      |                  |                      |                                     |
| 42.40.100                               | Cancelación de acciones propias en cartera  |                            |                  |                      |                  |                      |                                     |
| 42.40.110                               | Conversión de deuda en patrimonio neto  |                            |                  |                      |                  |                      |                                     |
| 42.40.120                               | Dividendos  |                            |                  |                      |                  |                      | 40.000.001                          |
| 42.40.130                               | Emisión de acciones liberadas de pago   |                            |                  |                      |                  |                      |                                     |
| 42.40.140                               | Reducción de capital  |                            |                  |                      |                  |                      |                                     |
| 42.40.150                               | Reclasificación de instrumentos financieros desde patrimonio neto hacia pasivo  |                            |                  |                      |                  |                      |                                     |
| 42.40.160                               | Reclasificación de instrumentos financieros desde pasivo neto hacia patrimonio neto                                   |                            |                  |                      |                  |                      |                                     |
| 42.40.170                               | Transferencia desde prima de emisión  |                            |                  |                      |                  |                      |                                     |
| 42.40.180                               | Transferencias a (desde) resultados retenidos   |                            |                  |                      |                  |                      |                                     |
| 42.40.190                               | Otro incremento (disminución) en patrimonio neto  |                            |                  |                      |                  |                      |                                     |
| <b>42.50.000</b>                        | <b>SALDO FINAL PERIODO ANTERIOR 30/09/2018</b>  | <b>28 635.487.499</b>      | <b>0</b>         | <b>0</b>             | <b>0</b>         | <b>0</b>             | <b>0</b>                            |



## 2.04. ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

|  |                      |              |   |
|--|----------------------|--------------|---|
| Tipo de Moneda                         | P                    | Razón Social | Administradora de Fondos de Pensiones Cuprum S.A. |
| Tipo de Estado                         | C                    | R.U.T        | 76.240.079-0                                      |
| Método del Estado de flujo de efectivo | D                    |              |   |
| Expresión de cifras                    | Miles de Pesos (M\$) |              |   |

|  | Nº de Notas | Día - Mes - Año al 30-09-2019 | Día - Mes - Año al 30-09-2018 |
|--|-------------|-------------------------------|-------------------------------|
|  |             | ACTUAL                        | ANTERIOR                      |
| <b>Flujos de efectivo por (utilizados en) operaciones</b>  |             |                               |                               |
| 50.11.010 Ingresos por comisiones  |             | 93.587.084                    | 94.096.339                    |
| 50.11.020 Pagos a proveedores  |             | -20.549.406                   | -17.071.596                   |
| 50.11.030 Primas pagadas   |             | 0                             | 0                             |
| 50.11.040 Remuneraciones pagadas   |             | -20.825.257                   | -21.311.414                   |
| 50.11.050 Pagos por desembolsos por reestructuración   |             | 0                             | 0                             |
| 50.11.060 Pagos recibidos por impuesto sobre el valor agregado   |             | 0                             | 0                             |
| 50.11.070 Pagos remitidos por impuesto sobre el valor agregado   |             | 0                             | 0                             |
| 50.11.080 Otros cobros de operaciones  |             | 2.892.661                     | 4.725.725                     |
| 50.11.090 Otros pagos de operaciones   |             | -3.346.849                    | -2.500.333                    |
| <b>50.11.000</b>   |             | <b>51.758.233</b>             | <b>57.938.721</b>             |
| <b>Flujos de efectivo por (utilizados en) otras actividades de operación</b>   |             |                               |                               |
| 50.12.010 Importes recibidos por dividendos clasificados como de operación   |             | 1.347.449                     | 1.045.668                     |
| 50.12.020 Pagos por dividendos clasificados como de operaciones  |             | 0                             | 0                             |
| 50.12.030 Importes recibidos por intereses clasificados como de operación  |             | 0                             | 0                             |
| 50.12.040 Pagos por intereses clasificados como de operaciones   |             | 0                             | 0                             |
| 50.12.050 Importes recibidos por impuestos a las ganancias devueltos   |             | 4.304.521                     | 0                             |
| 50.12.060 Pagos por impuestos a las ganancias  |             | -5.406.400                    | -6.927.894                    |
| 50.12.070 Otras entradas procedentes de otras actividades de operación   |             | 0                             | 0                             |
| 50.12.080 Otras salidas procedentes de otras actividades de operación  |             | 0                             | 0                             |
| <b>50.12.000</b>   |             | <b>245.570</b>                | <b>-5.882.226</b>             |
| <b>50.10.000</b>   |             | <b>52.003.803</b>             | <b>52.056.495</b>             |
| <b>Flujos de efectivo netos de (utilizados en) actividades de inversión</b>  |             |                               |                               |
| 50.20.010 Importes recibidos por desapropiación de propiedades, planta y equipo  |             | 992.670                       | 0                             |
| 50.20.020 Importes recibidos por ventas de cuotas del Encaje   |             | 26.265.040                    | 15.966.177                    |
| 50.20.030 Importes recibidos por desapropiación de activos intangibles   |             | 0                             | 0                             |
| 50.20.040 Importes recibidos por desapropiación de propiedades de inversión  |             | 1.532.588                     | 0                             |
| 50.20.050 Importes recibidos por desapropiación de filiales, neto del efectivo desapropiado  |             | 0                             | 0                             |
| 50.20.060 Importes recibidos por desapropiación de asociadas coligadas   |             | 0                             | 0                             |
| 50.20.070 Importes recibidos por desapropiación de negocios conjuntos consolidados proporcionalmente, neto del efectivo desapropiado |             | 0                             | 0                             |
| 50.20.080 Importes recibidos por desapropiación de negocios conjuntos no consolidados proporcionalmente                              |             | 0                             | 0                             |
| 50.20.090 Importes recibidos por desapropiación de otros activos financieros   |             | 0                             | 0                             |
| 50.20.100 Importes recibidos por desapropiación de activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas       |             | 0                             | 0                             |
| 50.20.110 Importes recibidos por desapropiación de otros activos   |             | 0                             | 0                             |
| 50.20.120 Reembolso de anticipos de préstamos de efectivo y préstamos recibidos.   |             | 0                             | 0                             |
| 50.20.130 Otros flujos de efectivo generados por actividades de inversión  |             | 0                             | 0                             |
| 50.20.140 Otros flujos de efectivo utilizados en actividades de inversión  |             | 0                             | 0                             |
| 50.20.150 Importes recibidos por dividendos clasificados como de inversión   |             | 0                             | 0                             |
| 50.20.160 Importes recibidos por intereses recibidos clasificados como de inversión  |             | 0                             | 0                             |
| 50.20.170 Incorporación de propiedad, planta y equipo  | 17          | -410.616                      | -322.215                      |
| 50.20.180 Pagos para adquirir propiedades de inversión   |             | 0                             | 0                             |
| 50.20.190 Pagos para adquirir cuotas Encaje  |             | -21.257.719                   | -15.977.540                   |
| 50.20.200 Pagos para adquirir activos intangibles  | 20          | -2.394.335                    | -1.776.549                    |
| 50.20.210 Pagos para adquirir filiales   |             | 0                             | 0                             |
| 50.20.220 Pagos para adquirir coligadas  |             | 0                             | 0                             |
| 50.20.230 Pagos para adquirir negocios conjuntos   |             | 0                             | 0                             |
| 50.20.240 Préstamos a empresas relacionadas  |             | 0                             | 0                             |
| 50.20.250 Préstamos a entidades no relacionadas  |             | 0                             | 0                             |
| 50.20.260 Pagos para adquirir otros activos financieros  |             | 0                             | 0                             |
| 50.20.270 Pagos para adquirir activos no corrientes y grupos en desapropiación mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas |             | 0                             | 0                             |
| 50.20.280 Otros desembolsos de inversión   |             | 0                             | 0                             |
| <b>50.20.000</b>   |             | <b>4.727.628</b>              | <b>-2.110.127</b>             |
| <b>Flujos de efectivo netos de (utilizados en) actividades de financiación</b>   |             |                               |                               |
| 50.30.010 Importes recibidos por emisión de instrumentos de patrimonio neto  |             | 0                             | 0                             |
| 50.30.020 Importes recibidos por emisión de acciones propias en cartera  |             | 0                             | 0                             |
| 50.30.030 Obtención de préstamos   |             | 0                             | 0                             |
| 50.30.040 Importes recibidos por emisión de otros pasivos financieros  |             | 0                             | 0                             |
| 50.30.050 Préstamos de entidades relacionadas  |             | 0                             | 0                             |
| 50.30.060 Ingresos por otras fuentes de financiamiento   |             | 0                             | 0                             |
| 50.30.070 Adquisición de acciones propias  |             | 0                             | 0                             |
| 50.30.080 Pagos de Préstamos   |             | 0                             | 0                             |
| 50.30.090 Pagos a otros pasivos financieros  |             | 0                             | 0                             |
| 50.30.100 Pagos a pasivos por arrendamientos financieros   |             | -27.968                       | -27.273                       |
| 50.30.110 Pagos de préstamos a entidades relacionadas  |             | 0                             | 0                             |
| 50.30.120 Pagos por intereses clasificados como financieros  |             | 0                             | 0                             |
| 50.30.130 Pagos por dividendos a participaciones minoritarias  |             | -918.426                      | -697.971                      |
| 50.30.140 Pagos de dividendos por la entidad que informa   |             | -43.105.106                   | -34.288.109                   |
| 50.30.150 Otros flujos de efectivo generados por actividades de financiamiento   |             | 0                             | 149.685                       |
| 50.30.160 Otros flujos de efectivo utilizados en actividades de financiamiento   |             | 850.468                       | 793.065                       |
| <b>50.30.000</b>   |             | <b>-43.201.032</b>            | <b>-34.070.603</b>            |
| <b>50.40.000</b>   |             | <b>13.530.399</b>             | <b>15.875.765</b>             |
| <b>50.50.000</b>   |             | <b>0</b>                      | <b>0</b>                      |
| <b>50.60.000</b>   |             | <b>0</b>                      | <b>0</b>                      |
| <b>50.70.000</b>   |             | <b>36.333.336</b>             | <b>34.746.175</b>             |
| <b>50.00.000</b>   | 4           | <b>49.863.735</b>             | <b>50.621.940</b>             |

## 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 | Miles de Pesos (M\$) |

|              |  |
|--------------|--|
| Razón Social | ADM DE FONDOS DE PENSIONES CUPRUM S.A. |
| R.U.T        | 76.240.079-0                           |

|                  |   | Día - Mes - Año<br>al 30-09-2019 | Día - Mes - Año<br>al 30-09-2018 |
|------------------|---|----------------------------------|----------------------------------|
|                  |   | EJERCICIO<br>ACTUAL M\$          | EJERCICIO<br>ANTERIOR M\$        |
| <b>60.10.010</b> | <b>Total patrimonio contable (Más)</b>  | 741.196.172                      | 748.683.521                      |
| 60.10.020        | Acreencias en entidades relacionadas corrientes (Menos)                                     | -619                             | -613                             |
| 60.10.030        | Inversiones en entidades relacionadas corrientes (Menos)                                    | 0                                | 0                                |
| 60.10.040        | Acreencias en entidades relacionadas no corrientes (Menos)                                  | 0                                | 0                                |
| 60.10.050        | Inversiones en entidades relacionadas no corrientes (Menos)                                 | 0                                | 0                                |
| 60.10.060        | Inversión en sociedades anónimas que complementan el giro (Menos)                           | -14.253.715                      | -16.723.524                      |
| 60.10.070        | Inversión en sociedades anónimas que administran carteras de recursos previsionales (Menos) | 0                                | 0                                |
| 60.10.080        | Inversión en empresas de depósitos de valores (Menos)                                       | -256.373                         | -256.373                         |
| 60.10.090        | Plusvalía adquirida (Menos)   | 0                                | 0                                |
| <b>60.00.000</b> | <b>PATRIMONIO NETO MANTENIDO POR LA ADMINISTRADORA (Art. 24 del D.L. N° 3.500 de 1980)</b>  | <b>726.685.465</b>               | <b>731.703.011</b>               |
|                  | <b>CÁLCULO DEL CAPITAL MÍNIMO EN UNIDADES DE FOMENTO</b>                                    |                                  |                                  |
| 61.00.000        | PATRIMONIO NETO MANTENIDO POR LA ADMINISTRADORA EXPRESADO EN UNIDADES DE FOMENTO            | 25.908.148                       | 26.746.024                       |
| 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                                       | 25.888.148                       | 26.726.024                       |
| 64.00.000        | NÚMERO TOTAL DE AFILIADOS A LA ADMINISTRADORA   | 588.391                          | 602.479                          |

## 2.05 ESTADOS COMPLEMENTARIOS ii) DETALLE DE INGRESOS POR COMISIÓN

Tipo de Moneda

Tipo de Estado

Expresión de cifras

Razón Social

R.U.T

### A. INGRESOS POR COMISIONES

| COMISIONES       | TIPO A  |                   | TIPO B            |                   | TIPO C            |                   | TIPO D            |                  | TIPO E           |                   | TOTALES           |                   |                   |
|------------------|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|                  | EJERCICIO   | EJERCICIO         | EJERCICIO         | EJERCICIO         | EJERCICIO         | EJERCICIO         | EJERCICIO         | EJERCICIO        | EJERCICIO        | EJERCICIO         | EJERCICIO         | EJERCICIO         |                   |
|                  | ACTUAL  | ANTERIOR          | ACTUAL            | ANTERIOR          | ACTUAL            | ANTERIOR          | ACTUAL            | ANTERIOR         | ACTUAL           | ANTERIOR          | ACTUAL            | ANTERIOR          |                   |
|                  | al 30-09-2019   | al 30-09-2018     | al 30-09-2019     | al 30-09-2018     | al 30-09-2019     | al 30-09-2018     | al 30-09-2019     | al 30-09-2018    | al 30-09-2019    | al 30-09-2018     | al 30-09-2019     | al 30-09-2018     |                   |
| 71.10.010        | Comisión por acreditaciones obligatorias                              | 23.166.842        | 24.835.398        | 14.258.632        | 14.480.304        | 23.376.689        | 24.112.733        | 6.759.297        | 6.665.193        | 15.417.769        | 12.887.169        | 82.979.229        | 82.980.797        |
| 71.10.020        | Comisión por retiros programados                                      | 16.136            | 19.128            | 15.916            | 14.518            | 663.504           | 670.185           | 567.390          | 530.103          | 507.401           | 414.179           | 1.770.347         | 1.648.113         |
| 71.10.030        | Comisión por rentas temporales  | 2.823             | 2.497             | 1.909             | 2.187             | 182.408           | 152.194           | 209.486          | 175.349          | 339.105           | 304.400           | 735.731           | 636.627           |
| 71.10.040        | Comisión por administración de ahorro voluntario                      | 507.645           | 628.313           | 168.671           | 192.599           | 800.925           | 892.772           | 303.378          | 279.492          | 624.845           | 427.392           | 2.405.464         | 2.420.568         |
| 71.10.050        | Comisión por administración de ahorro previsional voluntario          | 1.290.794         | 1.625.370         | 481.817           | 595.983           | 1.345.851         | 1.578.768         | 382.748          | 400.143          | 1.001.287         | 819.549           | 4.502.497         | 5.019.813         |
| 71.10.060        | Comisión por administración de ahorro previsional colectivo           | 685               | 1.012             | 145               | 81                | 166               | 188               | 33               | 23               | 220               | 134               | 1.249             | 1.438             |
| 71.10.070        | Comisión por acreditación de cotizaciones de afiliados voluntarios    | 9.933             | 119.934           | 7.177             | 71.182            | 12.514            | 104.574           | 5.445            | 24.081           | 6.406             | 37.479            | 41.475            | 357.250           |
| 71.10.080        | Comisión por acreditación por aportes de indemnización                | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                | 0                | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 |
| 71.10.090        | Comisión por aclaración y trasposos de rezagos de cuentas traspasadas | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 536.389           | 493.121           | 0                | 0                | 0                 | 0                 | 536.389           | 493.121           |
| 71.10.100        | Otras comisiones  | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                | 0                | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 |
| <b>71.00.000</b> | <b>INGRESOS POR COMISIONES TOTALES</b>                                | <b>24.994.858</b> | <b>27.231.652</b> | <b>14.934.267</b> | <b>15.356.854</b> | <b>26.918.446</b> | <b>28.004.535</b> | <b>8.227.777</b> | <b>8.074.384</b> | <b>17.897.033</b> | <b>14.890.302</b> | <b>92.972.381</b> | <b>93.557.727</b> |

## 2.05 ESTADOS COMPLEMENTARIOS

### ii) DETALLE DE INGRESOS POR COMISIÓN

|                     |                      |              |   |
|---------------------|----------------------|--------------|---|
| Tipo de Moneda      | P                    | Razón Social | Administradora de Fondos de Pensiones Cuprum S.A. |
| Tipo de Estado      | I                    | R.U.T        | 76.240.079-0                                      |
| Expresión de cifras | Miles de Pesos (M\$) |              |   |

### B. CONCILIACION DE INGRESOS POR COMISIONES

|                  |   | TIPO A                         |                                  | TIPO B                         |                                  | TIPO C                         |                                  | TIPO D                         |                                  | TIPO E                         |                                  | TOTALES                        |                                  |
|------------------|---|--------------------------------|----------------------------------|--------------------------------|----------------------------------|--------------------------------|----------------------------------|--------------------------------|----------------------------------|--------------------------------|----------------------------------|--------------------------------|----------------------------------|
|                  |   | EJERCICIO ACTUAL al 30-09-2019 | EJERCICIO ANTERIOR al 30-09-2018 | EJERCICIO ACTUAL al 30-09-2019 | EJERCICIO ANTERIOR al 30-09-2018 | EJERCICIO ACTUAL al 30-09-2019 | EJERCICIO ANTERIOR al 30-09-2018 | EJERCICIO ACTUAL al 30-09-2019 | EJERCICIO ANTERIOR al 30-09-2018 | EJERCICIO ACTUAL al 30-09-2019 | EJERCICIO ANTERIOR al 30-09-2018 | EJERCICIO ACTUAL al 30-09-2019 | EJERCICIO ANTERIOR al 30-09-2018 |
| 72.10.010        | COMISIONES PAGADAS POR LOS FONDOS DE PENSIONES  | 25.381.319                     | 27.738.979                       | 15.108.259                     | 15.544.396                       | 27.337.866                     | 28.397.705                       | 8.388.340                      | 8.160.768                        | 18.252.996                     | 15.094.840                       | 94.468.780                     | 94.936.688                       |
| 72.10.020        | Comisiones pagadas por otras instituciones  | 0                              | 0                                | 0                              | 0                                | 0                              | 0                                | 0                              | 0                                | 0                              | 0                                | 0                              | 0                                |
| 72.10.030        | Comisiones traspasadas desde otras Administradoras  | 0                              | 0                                | 0                              | 0                                | 75.101                         | 45.651                           | 0                              | 0                                | 0                              | 0                                | 75.101                         | 45.651                           |
| 72.10.040        | Comisiones devengadas por la Administradora durante el ejercicio, pendiente de cobro al Fondo de Pensiones  | 9.611                          | 23.839                           | 7.971                          | 11.163                           | 87.529                         | 83.680                           | 6.376                          | 4.247                            | 10.529                         | 11.952                           | 122.016                        | 134.881                          |
| 72.10.050        | Otras (más)   | 0                              | 0                                | 0                              | 0                                | 0                              | 0                                | 0                              | 0                                | 0                              | 0                                | 0                              | 0                                |
| 72.10.060        | Comisiones traspasadas a otras Administradoras  | -344.318                       | -489.947                         | -152.573                       | -176.057                         | -426.408                       | -421.660                         | -99.406                        | -74.207                          | -270.911                       | -193.897                         | -1.293.616                     | -1.355.768                       |
| 72.10.070        | Comisiones devengadas por la Administradora en el ejercicio anterior y cobradas durante el ejercicio actual | -33.378                        | -24.597                          | -20.331                        | -11.569                          | -98.563                        | -75.885                          | -11.398                        | -6.730                           | -19.913                        | -11.615                          | -183.583                       | -130.396                         |
| 72.10.080        | Otras (Menos)   | -18.376                        | -16.622                          | -9.059                         | -11.079                          | -57.079                        | -24.956                          | -56.135                        | -9.694                           | -75.668                        | -10.978                          | -216.317                       | -73.329                          |
| <b>72.00.000</b> | <b>INGRESOS POR COMISIONES TOTALES</b>  | <b>24.994.858</b>              | <b>27.231.652</b>                | <b>14.934.267</b>              | <b>15.356.854</b>                | <b>26.918.446</b>              | <b>28.004.535</b>                | <b>8.227.777</b>               | <b>8.074.384</b>                 | <b>17.897.033</b>              | <b>14.890.302</b>                | <b>92.972.381</b>              | <b>93.557.727</b>                |

## 2.05 ESTADOS COMPLEMENTARIOS

### iii) DETERMINACIÓN DE ACTIVOS Y RESULTADOS NETOS DE ENCAJE E INVERSIONES EN SOCIEDADES

#### A. ACTIVOS NETO DE ENCAJE E INVERSIONES EN SOCIEDADES

|                            |                      |                     |   |
|----------------------------|----------------------|---------------------|---|
| <b>Tipo de Moneda</b>      | P                    | <b>Razón Social</b> | Administradora de Fondos de Pensiones Cuprum S.A. |
| <b>Tipo de Estado</b>      | I                    | <b>R.U.T</b>        | 76.240.079-0                                      |
| <b>Expresión de cifras</b> | Miles de Pesos (M\$) |                     |   |

| ACTIVOS  | Nº de Nota | Día - Mes - Año al 30-09-2019 | Día - Mes - Año al 30-09-2018 |
|--|------------|-------------------------------|-------------------------------|
|  |            | EJERCICIO ACTUAL              | EJERCICIO ANTERIOR            |
| 81.10.010 <b>TOTAL ACTIVOS</b>   |            | 851.021.481                   | 833.443.405                   |
| 81.10.020 Encaje   | 6          | 284.144.337                   | 256.572.349                   |
| 81.10.030 Inversiones en empresas de depósitos de valores  |            | 256.373                       | 256.373                       |
| 81.10.040 Inversión en sociedades anónimas filiales que administre carteras de recursos previsionales    |            | 0                             | 0                             |
| 81.10.050 Inversiones en sociedades anónimas filiales que presten servicios o invierten en el extranjero |            | 1.244.989                     | 3.817.951                     |
| 81.10.060 Inversiones en otras sociedades  | 14         | 13.008.726                    | 12.905.573                    |
| 81.10.000 <b>TOTAL ACTIVO NETO</b>   |            | <b>552.367.056</b>            | <b>559.891.159</b>            |

## 2.05 ESTADOS COMPLEMENTARIOS

### iii) DETERMINACIÓN DE ACTIVOS Y RESULTADOS NETOS DE ENCAJE E INVERSIONES EN SOCIEDADES

#### B. RESULTADO NETO DE RENTABILIDADES DEL ENCAJE Y DE INVERSIONES EN SOCIEDADES

|                     |                      |              |   |
|---------------------|----------------------|--------------|---|
| Tipo de Moneda      | P                    | Razón Social | Administradora de Fondos de Pensiones Cuprum S.A. |
| Tipo de Estado      | I                    | R.U.T        | 76.240.079-0                                      |
| Expresión de cifras | Miles de Pesos (M\$) |              |   |

| ACTIVOS   | Nº de Nota | Día - Mes - Año   | Día - Mes - Año    |
|-----------|------------|-------------------|--------------------|
|           |            | al 30-09-2019     | al 30-09-2018      |
|           |            | EJERCICIO ACTUAL  | EJERCICIO ANTERIOR |
| 82.10.010 |            | 59.601.052        | 38.173.961         |
| 82.10.020 | 6          | 36.452.129        | 5.905.663          |
| 82.10.030 |            | 0                 | 0                  |
| 82.10.040 |            | 0                 | 0                  |
| 82.10.050 |            | 13.900            | 53.763             |
| 82.10.060 | 14         | 2.152.450         | 1.635.228          |
| 82.10.070 |            | 0                 | 0                  |
| 82.10.000 |            | <b>20.982.573</b> | <b>30.579.307</b>  |

## 2.05 ESTADOS COMPLEMENTARIOS

### iv) INFORMACION GENERAL, ADMINISTRACIÓN Y PROPIEDAD

|                                |  |            |              |
|--------------------------------|--|------------|--------------|
| <b>Nombre AFP</b>              | ADM DE FONDOS DE PENSIONES CUPRUM S.A. | <b>RUT</b> | 76.240.079-0 |
| <b>Fecha de presentación :</b> | 30-09-2019                             |            |              |

| 90.10.000 | Identificación   | Datos                                  |
|-----------|--|--|
| 90.10.010 | Razón social de la Administradora                          | ADM DE FONDOS DE PENSIONES CUPRUM S.A. |
| 90.10.020 | Fecha a la que corresponde la información (día - mes- año) | 30-09-2019                             |
| 90.10.030 | Número de autorización que autoriza su existencia          | E-220-2014                             |
| 90.10.040 | Fecha de la resolución que autoriza su existencia          | 19 de Diciembre de 2014                |
| 90.10.050 | RUT  | 76.240.079-0                           |
| 90.10.060 | Teléfono   | 226744100                              |
| 90.10.070 | Domicilio Legal  | Bandera 236 Piso 7                     |
| 90.10.080 | Casilla  | 458                                    |
| 90.10.090 | Ciudad   | Santiago                               |
| 90.10.100 | Región   | Región Metropolitana                   |
| 90.10.110 | Domicilio Administrativo                                   | Bandera 236 Piso 7                     |
| 90.10.120 | Ciudad   | Santiago                               |
| 90.10.130 | Región   | Metropolitana                          |
| 90.10.140 | Fax  | 226881643                              |
| 90.10.150 | Página WEB   | http://www.cuprum.cl                   |

| 90.20.000 | Administración      | Nombre                      | Rut          |
|-----------|---------------------|-----------------------------|--------------|
| 90.20.010 | Representante Legal | MARTIN MUJICA OSSANDON      | 8.668.398-9  |
| 90.20.020 | Gerente General     | MARTIN MUJICA OSSANDON      | 8.668.398-9  |
| 90.20.030 | Presidente          | PEDRO ATRIA ALONSO          | 9.908.083-3  |
| 90.20.040 | Vicepresidente      | JUAN EDUARDO INFANTE BARROS | 5.923.720-9  |
| 90.20.050 | Director            | ISIDORO PALMA PENCO         | 4.754.025-9  |
| 90.20.060 | Director            | RAÚL RIVERA ANDUEZA         | 6.460.793-6  |
| 90.20.070 | Director            | ANDREA ROTMAN GARRIDO       | 7.045.091-7  |
| 90.20.080 | Director            | HANS UWE SCHILLHORN         | 25.380.383-5 |
| 90.20.090 | Director            | RAPHAEL BERGOEING VELA      | 9.838.812-5  |
| 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 |
|-----------|---|--------------|----------------|------------|
| 90.30.010 | PRINCIPAL CHILE LTDA.   | 76.239.699-8 | 12.510.515.396 | 97,97      |
| 90.30.020 | BANCO ITAU CORPBANCA POR CUENTA DE INVERSIONISTAS EXTRANJEROS | 97.023.000-9 | 13.071.909     | 0,10       |
| 90.30.030 | LARRAIN VIAL S.A. CORREDORES DE BOLSA                         | 80.537.000-9 | 12.760.827     | 0,10       |
| 90.30.040 | SANTANDER C. DE BOLSA LTDA.                                   | 96.683.200-2 | 12.528.335     | 0,10       |
| 90.30.050 | BANCHILE C.DE BOLSA S.A.                                      | 96.571.220-8 | 12.408.648     | 0,10       |
| 90.30.060 | ASOC.GREM.NAC.DE SUPERV.COBRE                                 | 70.074.200-8 | 8.610.117      | 0,07       |
| 90.30.070 | GONZALEZ GONZALEZ ALFREDO HOMERO                              | 04.755.918-9 | 8.538.959      | 0,07       |
| 90.30.080 | ZAMBRANA GONZALEZ BAUDILIO CACIO                              | 02.941.144-1 | 6.831.168      | 0,05       |
| 90.30.090 | VALORES SECURITY S.A. C.DE BOLSA                              | 96.515.580-5 | 6.704.123      | 0,05       |
| 90.30.100 | BCI C. DE BOLSA S.A.  | 96.519.800-8 | 5.683.344      | 0,04       |
| 90.30.110 | AGUIRRE CAIMANQUE PATRICIO ESTEBAN                            | 06.837.463-4 | 5.550.324      | 0,04       |
| 90.30.120 | OTROS (195)   | 99.999.999-9 | 167.056.018    | 1,31       |

| 90.40.000 | Otra Información       | Datos |
|-----------|------------------------|-------|
| 90.40.010 | Total accionistas      | 206   |
| 90.40.020 | Número de trabajadores | 1.301 |
| 90.40.030 | Número de vendedores   | 748   |
| 90.40.040 | Compañías de seguros   | 6     |

|               | Nombre   | RUT          |
|---------------|--|--------------|
| 90.40.040.010 | CN LIFE COMPAÑÍA DE SEGUROS DE VIDA S.A.             | 96.579.280-5 |
| 90.40.040.020 | CHILENA CONSOLIDADA COMPAÑÍA DE SEGUROS DE VIDA S.A. | 99.185.000-7 |
| 90.40.040.030 | PENTA VIDA CIA DE SEGUROS DE VIDA S.A.               | 96.812.960-0 |
| 90.40.040.040 | OHIO NATIONAL SEGUROS DE VIDA S.A.                   | 96.687.900-9 |
| 90.40.040.050 | RIGEL SEGUROS DE VIDA S.A.                           | 76.092.587-K |
| 90.40.040.060 | BTG PACTUAL CHILE S.A. COMPAÑÍA DE SEGUROS DE VIDA   | 76.418.751-2 |

## 2.05 ESTADOS COMPLEMENTARIOS

### v) Clases de Activos

|                     |                      |
|---------------------|----------------------|
| Tipo de Moneda      | P                    |
| Tipo de Estado      | C                    |
| Expresión de cifras | Miles de Pesos (M\$) |

|              |   |
|--------------|---|
| Razón Social | Administradora de Fondos de Pensiones Cuprum S.A. |
| R.U.T        | 76.240.079-0                                      |

|   | Ejercicio Actual<br>M\$<br>al 30-09-2019 | Ejercicio Anterior<br>M\$<br>al 31-12-2018 | Saldo al Inicio |     |         |
|---|--|--|-----------------|-----|---------|
|   |  |  | al              | (1) | (2) (3) |
| <b>Clases de Activos</b>  |  |  |                 |     |         |
| <b>Clases de efectivo y equivalentes al efectivo</b>  |  |  |                 |     |         |
| 11.11.010 Efectivo y equivalentes al efectivo   | 49.863.735                               | 36.333.336                                 |                 |     | 0       |
| 11.11.010.010 Efectivo en caja  | 7.370                                    | 7.700                                      |                 |     | 0       |
| 11.11.010.020 Saldos en bancos  | 6.466.142                                | 3.215.097                                  |                 |     | 0       |
| 11.11.010.021 Bancos de uso general   | 3.806.347                                | 933.509                                    |                 |     | 0       |
| 11.11.010.022 Banco pago de beneficios  | 2.524.781                                | 2.216.192                                  |                 |     | 0       |
| 11.11.010.023 Banco pago de recaudación   | 135.014                                  | 65.396                                     |                 |     | 0       |
| 11.11.010.024 Banco pago retiro de ahorros voluntarios y de ahorro indemnización                          | 0  | 0  |                 |     | 0       |
| 11.11.010.030 Otro efectivo y equivalentes al efectivo  | 43.390.223                               | 33.110.539                                 |                 |     | 0       |
| <b>Clases de activos financieros a valor razonable con cambios en resultados</b>                          |  |  |                 |     |         |
| 11.11.020 Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados                                 | 3.500.000                                | 0  |                 |     | 0       |
| 11.11.020.010 Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados, instrumentos de patrimonio | 0  | 0  |                 |     | 0       |
| 11.11.020.020 Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados, fondos mutuos              | 3.500.000                                | 0  |                 |     | 0       |
| 11.11.020.030 Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados, instrumentos de deuda      | 0  | 0  |                 |     | 0       |
| 11.11.020.040 Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados, otros                      | 0  | 0  |                 |     | 0       |
| <b>Clases de activos financieros disponibles para la venta</b>  |  |  |                 |     |         |
| 11.11.030 Activos financieros disponibles para la venta   | 0  | 0  |                 |     | 0       |
| 11.11.030.010 Activos financieros disponibles para la venta, instrumentos de patrimonio                   | 0  | 0  |                 |     | 0       |
| 11.11.030.020 Activos financieros disponibles para la venta, fondos mutuos                                | 0  | 0  |                 |     | 0       |
| 11.11.030.030 Activos financieros disponibles para la venta, instrumentos de deuda                        | 0  | 0  |                 |     | 0       |
| 11.11.030.040 Activos financieros disponibles para la venta, otros corrientes                             | 0  | 0  |                 |     | 0       |
| 12.11.020 Activos financieros disponibles para la venta   | 0  | 0  |                 |     | 0       |
| 12.11.020.010 Activos financieros disponibles para la venta, instrumentos de patrimonio                   | 0  | 0  |                 |     | 0       |
| 12.11.020.020 Activos financieros disponibles para la venta, fondos mutuos                                | 0  | 0  |                 |     | 0       |
| 12.11.020.030 Activos financieros disponibles para la venta, instrumentos de deuda                        | 0  | 0  |                 |     | 0       |
| 12.11.020.040 Activos financieros disponibles para la venta, otros  | 0  | 0  |                 |     | 0       |
| <b>Clases de Encaje</b>   |  |  |                 |     |         |
| 12.11.010 Encaje  | 284.144.337                              | 252.699.529                                |                 |     | 0       |
| 12.11.010.010 Encaje Fondo de Pensiones Tipo A  | 46.876.081                               | 47.883.313                                 |                 |     | 0       |
| 12.11.010.020 Encaje Fondo de Pensiones Tipo B  | 36.646.752                               | 36.180.844                                 |                 |     | 0       |
| 12.11.010.030 Encaje Fondo de Pensiones Tipo C  | 90.364.385                               | 84.794.149                                 |                 |     | 0       |
| 12.11.010.040 Encaje Fondo de Pensiones Tipo D  | 41.575.316                               | 33.648.725                                 |                 |     | 0       |
| 12.11.010.050 Encaje Fondo de Pensiones Tipo E  | 68.681.803                               | 50.192.498                                 |                 |     | 0       |
| <b>Clases de otros activos financieros</b>  |  |  |                 |     |         |
| 11.11.040 Otros activos financieros   | 0  | 0  |                 |     | 0       |
| 11.11.040.010 Activos financieros mantenidos al vencimiento   | 0  | 0  |                 |     | 0       |
| 11.11.040.020 Otros activos financieros   | 0  | 0  |                 |     | 0       |
| 12.11.030 Otros activos financieros   | 256.373                                  | 256.373                                    |                 |     | 0       |
| <b>Clases de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto, corriente</b>                         |  |  |                 |     |         |
| 11.11.050 Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto, corriente                                | 569.104                                  | 436.015                                    |                 |     | 0       |
| 11.11.050.010 Deudores comerciales, neto  | 404.742                                  | 224.444                                    |                 |     | 0       |
| 11.11.050.020 Comisiones por cobrar   | 122.016                                  | 183.583                                    |                 |     | 0       |
| 11.11.050.030 Cuentas por cobrar a los Fondos de Pensiones  | 20.986                                   | 27.988                                     |                 |     | 0       |
| 11.11.050.040 Cuentas por cobrar a las compañías de seguros   | 3.977                                    | 0  |                 |     | 0       |
| 11.11.050.050 Cuentas por cobrar al Estado  | 17.383                                   | 0  |                 |     | 0       |
| 11.11.050.060 Otras cuentas por cobrar, neto  | 0  | 0  |                 |     | 0       |
| 12.11.040 Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto   | 0  | 0  |                 |     | 0       |
| 12.11.040.010 Deudores comerciales, neto  | 0  | 0  |                 |     | 0       |
| 12.11.040.020 Cuentas por cobrar a las compañías de seguros   | 0  | 0  |                 |     | 0       |
| 12.11.040.030 Otras cuentas por cobrar, neto  | 0  | 0  |                 |     | 0       |

**Continuación clases de activo**

|                   |   |                    |                    |          |
|-------------------|---|--------------------|--------------------|----------|
| 11.11.050.001     | <b>Clases de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar</b>                                      |                    |                    |          |
|                   | Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, bruto  | <b>583.070</b>     | <b>437.819</b>     | <b>0</b> |
| 11.11.050.011     | Deudores comerciales, bruto   | 404.742            | 224.444            | 0        |
| 11.11.050.021     | Comisiones por cobrar, bruto  | 122.016            | 183.583            | 0        |
| 11.11.050.031     | Cuentas por cobrar a los Fondos de Pensiones, bruto   | 34.952             | 29.792             | 0        |
| 11.11.050.041     | Cuentas por cobrar a las compañías de seguros, bruto  | 3.977              | 0                  | 0        |
| 11.11.050.051     | Cuentas por cobrar al Estado, bruto   | 17.383             | 0                  | 0        |
| 11.11.050.061     | Otras cuentas por cobrar, bruto   | 0                  | 0                  | 0        |
| 12.11.040.001     | Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, bruto  | <b>0</b>           | <b>0</b>           | <b>0</b> |
| 12.11.040.011     | Deudores comerciales, bruto   | 0                  | 0                  | 0        |
| 12.11.040.021     | Cuentas por cobrar a las compañías de seguros, bruto  | 0                  | 0                  | 0        |
| 12.11.040.031     | Otras cuentas por cobrar, bruto   | 0                  | 0                  | 0        |
|                   | <b>Clases de deterioro debido a deudores comerciales y otras cuentas por cobrar</b>                   |                    |                    |          |
| 11.11.050.002     | Deterioro por deudores comerciales y otras cuentas por cobrar   | <b>-13.966</b>     | <b>-1.804</b>      | <b>0</b> |
| 11.11.050.012     | Deudores comerciales, deterioro por deudas incobrables o de dudoso cobro                              | 0                  | 0                  | 0        |
| 11.11.050.022     | Comisiones por cobrar, deterioro por comisiones por cobrar de dudosa cobro                            | 0                  | 0                  | 0        |
| 11.11.050.032     | Cuentas por cobrar a los Fondos de Pensiones, deterioro por cuentas de dudoso cobro                   | -13.966            | -1.804             | 0        |
| 11.11.050.042     | Cuentas por cobrar a las compañías de seguros, deterioro por cuentas de dudoso cobro                  | 0                  | 0                  | 0        |
| 11.11.050.052     | Cuentas por cobrar al Estado, deterioro por cuentas de dudoso cobro                                   | 0                  | 0                  | 0        |
| 11.11.050.062     | Otras cuentas por cobrar, deterioro por deudas incobrables o de dudoso cobro                          | 0                  | 0                  | 0        |
| 12.11.040.002     | Deterioro por deudores comerciales y otras cuentas por cobrar   | <b>0</b>           | <b>0</b>           | <b>0</b> |
| 12.11.040.012     | Deudores comerciales, deterioro por deudas incobrables o de dudoso cobro                              | 0                  | 0                  | 0        |
| 12.11.040.022     | Cuentas por cobrar a las compañías de seguros, deterioro por cuentas de dudoso cobro                  | 0                  | 0                  | 0        |
| 12.11.040.032     | Otras cuentas por cobrar, deterioro por deudas incobrables o de dudoso cobro                          | 0                  | 0                  | 0        |
|                   | <b>Clases de cuentas por cobrar a entidades relacionadas</b>  |                    |                    |          |
| 11.11.060         | Cuentas por cobrar a entidades relacionadas   | <b>619</b>         | <b>615.546</b>     | <b>0</b> |
| 11.11.060.010     | Cuentas por cobrar a entidades relacionadas relativas al giro de la Administradora                    | 0                  | 0                  | 0        |
| 11.11.060.020     | Cuentas por cobrar a entidades relacionadas relativa que no corresponden al giro de la Administradora | 619                | 615.546            | 0        |
| 12.11.050         | Cuentas por cobrar a entidades relacionadas   | 0                  | 0                  | 0        |
| 12.11.050.010     | Cuentas por cobrar a entidades relacionadas relativas al giro de la Administradora                    | 0                  | 0                  | 0        |
| 12.11.050.020     | Cuentas por cobrar a entidades relacionada que no corresponden al giro de la Administradora           | 0                  | 0                  | 0        |
|                   | <b>Clases de inventarios</b>  |                    |                    |          |
| 11.11.070         | Inventarios   | <b>0</b>           | <b>0</b>           | <b>0</b> |
| 11.11.070.010     | Mercaderías   | 0                  | 0                  | 0        |
| 11.11.070.020     | Otros inventarios   | 0                  | 0                  | 0        |
|                   | <b>Clases de inversiones contabilizadas por el método de la participación</b>                         |                    |                    |          |
| 12.10.010         | Inversiones contabilizadas por el método de la participación  | <b>13.008.726</b>  | <b>11.637.365</b>  | <b>0</b> |
| 12.11.060         | Inversiones en coligadas contabilizadas por el método de la participación                             | 13.008.726         | 11.637.365         | 0        |
| 12.11.070         | Otras inversiones contabilizadas por el método de la participación                                    | 0                  | 0                  | 0        |
|                   | <b>Clases de activos intangibles, neto, vida finita y vida Indefinida</b>                             |                    |                    |          |
| 12.11.080         | Activos intangibles, neto   | <b>486.309.142</b> | <b>497.432.898</b> | <b>0</b> |
| 12.11.080.010     | Activos intangibles de vida finita, neto  | 0                  | 0                  | 0        |
| 12.11.080.020     | Activos intangibles de vida indefinida, neto  | 0                  | 0                  | 0        |
| 12.11.080.030     | Plusvalía comprada, neto  | 263.638.712        | 263.638.712        | 0        |
| 12.11.080.040     | Activos intangibles identificables, neto  | <b>222.670.430</b> | <b>233.794.186</b> | <b>0</b> |
| 12.11.080.040.010 | Costos de desarrollo, neto  | 6.856.649          | 6.714.086          | 0        |
| 12.11.080.040.020 | Patentes, marcas registradas y otros derechos, neto   | 87.536.000         | 87.536.000         | 0        |
| 12.11.080.040.030 | Programas informáticos, neto  | 637.226            | 415.894            | 0        |
| 12.11.080.040.040 | Otros activos intangibles identificables, neto  | 127.640.555        | 139.128.206        | 0        |
|                   | <b>Clases de activos intangibles, bruto</b>   |                    |                    |          |
| 12.11.080.001     | Activos intangibles, bruto  | <b>611.621.056</b> | <b>609.818.363</b> | <b>0</b> |
| 12.11.080.011     | Activos intangibles de vida finita, bruto   | 0                  | 0                  | 0        |
| 12.11.080.031     | Plusvalía comprada, bruto   | 279.545.053        | 279.545.053        | 0        |
| 12.11.080.041     | Activos intangibles identificables, bruto   | <b>332.076.003</b> | <b>330.273.310</b> | <b>0</b> |
| 12.11.080.041.011 | Costos de desarrollo, bruto   | 13.470.942         | 11.827.704         | 0        |
| 12.11.080.041.021 | Patentes, marcas registradas y otros derechos, bruto  | 87.536.000         | 87.536.000         | 0        |
| 12.11.080.041.031 | Programas informáticos, bruto   | 1.316.061          | 1.156.606          | 0        |
| 12.11.080.041.041 | Otros activos intangibles identificables, bruto   | 229.753.000        | 229.753.000        | 0        |

**Continuación clases de activo**

|                   |  |              |              |   |
|-------------------|--|--------------|--------------|---|
| 12.11.080.002     | <b>Clases de amortización acumulada y deterioro del valor, activos intangibles</b>             |              |              |   |
| 12.11.080.012     | Amortización acumulada y deterioro del valor, activos intangibles                              | -125.311.914 | -112.385.465 | 0 |
| 12.11.080.032     | Amortización acumulada y deterioro del valor, activos intangibles de vida finita               | 0            | 0            | 0 |
| 12.11.080.042     | Deterioro de valor acumulado, plusvalía comprada   | -15.906.341  | -15.906.341  | 0 |
| 12.11.080.042.012 | Amortización acumulada y deterioro del valor, activos intangibles de vida finita               | -109.405.573 | -96.479.124  | 0 |
| 12.11.080.042.022 | Amortización acumulada y deterioro del valor, costos de desarrollo                             | -6.614.293   | -5.113.618   | 0 |
| 12.11.080.042.032 | Amortización acumulada y deterioro del valor, patentes, marcas registradas y otros derechos    | 0            | 0            | 0 |
| 12.11.080.042.042 | Amortización acumulada y deterioro del valor, programas informáticos                           | -678.835     | -740.712     | 0 |
| 12.11.080.042.042 | Amortización acumulada y deterioro del valor, otros activos intangibles identificables         | -102.112.445 | -90.624.794  | 0 |
| 12.11.090         | <b>Clases de propiedades, planta y equipo, neto</b>  |              |              |   |
| 12.11.090.010     | Propiedades, planta y equipos, neto  | 10.925.624   | 6.460.080    | 0 |
| 12.11.090.020     | Construcción en curso, neto  | 0            | 0            | 0 |
| 12.11.090.030     | Terrenos, neto   | 0            | 0            | 0 |
| 12.11.090.040     | Edificios, neto  | 2.349.121    | 2.762.873    | 0 |
| 12.11.090.050     | Planta y equipo, neto  | 306.505      | 368.394      | 0 |
| 12.11.090.060     | Equipamiento de tecnologías de la información, neto  | 1.055.670    | 1.712.257    | 0 |
| 12.11.090.070     | Instalaciones fijas y accesorios, neto   | 3.382        | 19.574       | 0 |
| 12.11.090.080     | Vehículos de motor, neto   | 0            | 12.921       | 0 |
| 12.11.090.090     | Mejoras de bienes arrendados, neto   | 776.102      | 757.511      | 0 |
| 12.11.090.001     | Otras propiedades, planta y equipos, neto  | 6.434.844    | 826.550      | 0 |
| 12.11.090.011     | <b>Clases de propiedades, planta y equipo, bruto</b>   |              |              |   |
| 12.11.090.021     | Propiedades, planta y equipos, bruto   | 18.327.783   | 12.575.562   | 0 |
| 12.11.090.031     | Construcción en curso, bruto   | 0            | 0            | 0 |
| 12.11.090.041     | Terrenos, bruto  | 0            | 0            | 0 |
| 12.11.090.051     | Edificios, bruto   | 3.447.331    | 4.249.189    | 0 |
| 12.11.090.061     | Planta y equipo, bruto   | 905.335      | 858.164      | 0 |
| 12.11.090.071     | Equipamiento de tecnologías de la información, bruto   | 4.636.626    | 4.618.938    | 0 |
| 12.11.090.081     | Instalaciones fijas y accesorios, bruto  | 110.548      | 110.548      | 0 |
| 12.11.090.091     | Vehículos de motor, bruto  | 0            | 25.910       | 0 |
| 12.11.090.002     | Mejoras de bienes arrendados, bruto  | 1.559.271    | 1.615.320    | 0 |
| 12.11.090.012     | Otras propiedades, planta y equipos, bruto   | 7.668.672    | 1.097.493    | 0 |
| 12.11.090.022     | <b>Clases de depreciación acumulada y deterioro del valor, propiedades, planta y equipo</b>    |              |              |   |
| 12.11.090.032     | Depreciación acumulada y deterioro de valor, propiedades, planta y equipo                      | -7.402.159   | -6.115.482   | 0 |
| 12.11.090.042     | Deterioro de valor acumulado, construcción en curso  | 0            | 0            | 0 |
| 12.11.090.052     | Deterioro de valor acumulado, terrenos   | 0            | 0            | 0 |
| 12.11.090.062     | Depreciación acumulada y deterioro de valor, edificios   | -1.098.210   | -1.486.316   | 0 |
| 12.11.090.072     | Depreciación acumulada y deterioro de valor, planta y equipo                                   | -598.830     | -489.770     | 0 |
| 12.11.090.082     | Depreciación acumulada y deterioro de valor, equipamiento de tecnologías de la información     | -3.580.956   | -2.906.681   | 0 |
| 12.11.090.092     | Depreciación acumulada y deterioro de valor, instalaciones fijas y accesorios                  | -107.166     | -90.974      | 0 |
| 12.11.090.003     | Depreciación acumulada y deterioro de valor, vehículos de motor                                | 0            | -12.989      | 0 |
| 12.11.090.013     | Depreciación acumulada y deterioro de valor, mejoras de los bienes arrendados                  | -783.169     | -857.809     | 0 |
| 12.11.090.023     | Depreciación acumulada y deterioro de valor, otros   | -1.233.828   | -270.943     | 0 |
| 12.11.100         | <b>Clases de propiedades de inversión</b>  |              |              |   |
| 12.11.100.010     | Propiedades de inversión, neto, modelo del costo   | 23.983       | 762.013      | 0 |
| 12.11.100.020     | Propiedades de inversión, bruto, modelo del costo  | 37.376       | 958.746      | 0 |
| 12.11.100.030     | Depreciación acumulada y deterioro de valor, propiedades de inversión, modelo del costo        | -13.393      | -196.733     | 0 |
| 11.11.080         | <b>Clases de activos de cobertura</b>  |              |              |   |
| 11.11.080.010     | Activos de cobertura   | 0            | 0            | 0 |
| 11.11.080.020     | Activos de cobertura, derivados de patrimonio neto   | 0            | 0            | 0 |
| 11.11.080.030     | Activos de cobertura, derivados de tasa de interés   | 0            | 0            | 0 |
| 11.11.080.040     | Activos de cobertura, derivados de moneda extranjera   | 0            | 0            | 0 |
| 11.11.080.050     | Activos de cobertura, derivados crediticios  | 0            | 0            | 0 |
| 11.11.080.060     | Activos de cobertura, otros derivados  | 0            | 0            | 0 |
| 11.11.080.070     | Activos de cobertura, no derivados   | 0            | 0            | 0 |
| 11.11.080.080     | Activos de cobertura, micro-cobertura  | 0            | 0            | 0 |
| 11.11.080.090     | Activos de cobertura, micro-cobertura, cobertura de valor razonable                            | 0            | 0            | 0 |
| 11.11.080.100     | Activos de cobertura, micro-cobertura, cobertura del flujo de efectivo                         | 0            | 0            | 0 |
| 11.11.080.110     | Activos de cobertura, micro-cobertura, cobertura de inversión neta en negocio en el extranjero | 0            | 0            | 0 |
| 11.11.080.120     | Activos de cobertura, cobertura del valor razonable del riesgo de tasa de interés              | 0            | 0            | 0 |
| 11.11.080.130     | Activos de cobertura, cobertura del flujo de efectivo del riesgo de tasa de interés            | 0            | 0            | 0 |
| 11.11.080.140     | Otros activos de cobertura   | 0            | 0            | 0 |
| 12.11.130         | Activos de cobertura   | 0            | 0            | 0 |
| 12.11.130.010     | Activos de cobertura, derivados de patrimonio neto   | 0            | 0            | 0 |
| 12.11.130.020     | Activos de cobertura, derivados de tasa de interés   | 0            | 0            | 0 |
| 12.11.130.030     | Activos de cobertura, derivados de moneda extranjera   | 0            | 0            | 0 |
| 12.11.130.040     | Activos de cobertura, derivados crediticios  | 0            | 0            | 0 |
| 12.11.130.050     | Activos de cobertura, otros derivados  | 0            | 0            | 0 |
| 12.11.130.060     | Activos de cobertura, no derivados   | 0            | 0            | 0 |
| 12.11.130.070     | Activos de cobertura, micro-cobertura  | 0            | 0            | 0 |
| 12.11.130.080     | Activos de cobertura, micro-cobertura, cobertura de valor razonables                           | 0            | 0            | 0 |
| 12.11.130.090     | Activos de cobertura, micro-cobertura, cobertura del flujo de efectivo                         | 0            | 0            | 0 |
| 12.11.130.100     | Activos de cobertura, micro-cobertura, cobertura de inversión neta en negocio en el extranjero | 0            | 0            | 0 |
| 12.11.130.110     | Activos de cobertura, cobertura del valor razonable del riesgo de tasa de interés              | 0            | 0            | 0 |
| 12.11.130.120     | Activos de cobertura, cobertura del flujo de efectivo del riesgo de tasa de interés            | 0            | 0            | 0 |
| 12.11.130.130     | Otros activos de cobertura   | 0            | 0            | 0 |

**Continuación clases de activo**

|               |   |           |           |   |
|---------------|---|-----------|-----------|---|
| 12.10.020     | <b>Clases de activos por impuestos</b>  |           |           |   |
|               | Activos por impuestos   | 2.061.399 | 4.770.752 | 0 |
| 11.11.110     | Cuentas por cobrar por impuestos  | 2.061.399 | 4.770.752 | 0 |
| 12.11.110     | Activos por impuestos diferidos   | 0         | 0         | 0 |
|               | <b>Clases de activos afectados en garantía sujetos a venta o a nueva garantía</b>           |           |           |   |
| 11.11.090     | Activos afectados en garantía sujetos a venta o a nueva garantía                            | 0         | 0         | 0 |
| 12.11.120     | Activos afectados en garantía sujetos a venta o a nueva garantía                            | 0         | 0         | 0 |
|               | <b>Clases de pagos anticipados</b>  |           |           |   |
| 11.11.100     | Pagos anticipados   | 272.944   | 32.457    | 0 |
| 12.11.140     | Pagos anticipados   | 0         | 0         | 0 |
|               | <b>Clases de efectivo de utilización restringida o afectados en garantía</b>                |           |           |   |
| 12.11.150     | Efectivo de utilización restringida o afectados en garantía                                 | 0         | 0         | 0 |
|               | <b>Clases de otros activos financieros</b>  |           |           |   |
| 11.11.120     | Otros activos, corrientes   | 0         | 0         | 0 |
| 11.11.120.010 | Activo por servicio de administración de activos financieros                                | 0         | 0         | 0 |
| 11.11.120.020 | Metales preciosos, bienes y materias primas cotizadas                                       | 0         | 0         | 0 |
| 11.11.120.030 | Otros activos varios  | 0         | 0         | 0 |
| 12.11.160     | Otros activos, no corrientes  | 86.672    | 85.437    | 0 |
| 12.11.160.010 | Activo por servicio de administración de activos financieros                                | 0         | 0         | 0 |
| 12.11.160.020 | Metales preciosos, bienes y materias primas cotizadas                                       | 0         | 0         | 0 |
| 12.11.160.030 | Otros activos varios  | 86.672    | 85.437    | 0 |
|               | <b>Clases de activos no corrientes y grupos de desapropiación, mantenidos para la venta</b> |           |           |   |
| 11.11.200     | Activos no corrientes y grupos en desapropiación, mantenidos para la venta                  | 0         | 0         | 0 |

## 2.05 ESTADOS COMPLEMENTARIOS

### vi) CLASES DE PASIVOS

|                     |                      |              |   |
|---------------------|----------------------|--------------|---|
| Tipo de Moneda      | P                    | Razón Social | Administradora de Fondos de Pensiones Cuprum S.A. |
| Tipo de Estado      | C                    | R.U.T        | 76.240.079-0                                      |
| Expresión de cifras | Miles de Pesos (M\$) |              |   |

|   |  | Ejercicio Actual<br>M\$<br>al 30-09-2019 | Ejercicio Anterior<br>M\$<br>al 31-12-2018 | Saldo al Inicio<br>al<br>(1) (2) (3) |
|---|--|--|--|--------------------------------------|
| <b>Clases de pasivos</b>  |  |  |  |                                      |
| <b>Clases de préstamos que acumulan (devengan) Intereses</b>      |  |  |  |                                      |
| 21.11.010   | Préstamos que devengan intereses   | 1.765                                    | 25.854                                     | 0                                    |
| 21.11.010.010   | Préstamos bancarios  | 0  | 0  | 0                                    |
| 21.11.010.020   | Obligaciones no garantizadas   | 0  | 0  | 0                                    |
| 21.11.010.030   | Obligaciones garantizadas  | 0  | 0  | 0                                    |
| 21.11.010.040   | Préstamos convertible  | 0  | 0  | 0                                    |
| 21.11.010.050   | Capital emitido, acciones clasificadas como pasivos  | 0  | 0  | 0                                    |
| 21.11.010.060   | Arrendamiento financiero   | 0  | 25.854                                     | 0                                    |
| 21.11.010.070   | Sobregiro bancario   | 1.765                                    | 0  | 0                                    |
| 21.11.010.080   | Otros préstamos  | 0  | 0  | 0                                    |
| 22.11.010   | Préstamos que devengan intereses   | 0  | 238.102                                    | 0                                    |
| 22.11.010.010   | Préstamos bancarios  | 0  | 0  | 0                                    |
| 22.11.010.020   | Obligaciones no garantizadas   | 0  | 0  | 0                                    |
| 22.11.010.030   | Obligaciones garantizadas  | 0  | 0  | 0                                    |
| 22.11.010.040   | Préstamos convertible  | 0  | 0  | 0                                    |
| 22.11.010.050   | Capital emitido, acciones clasificadas como pasivos  | 0  | 0  | 0                                    |
| 22.11.010.060   | Arrendamiento financiero   | 0  | 238.102                                    | 0                                    |
| 22.11.010.070   | Sobregiro bancario   | 0  | 0  | 0                                    |
| 22.11.010.080   | Otros préstamos  | 0  | 0  | 0                                    |
| <b>Clases de préstamos sin intereses</b>                          |  |  |  |                                      |
| 21.11.020   | Préstamos recibidos que no generan intereses   | 0  | 0  | 0                                    |
| 22.11.020   | Préstamos recibidos que no generan intereses   | 0  | 0  | 0                                    |
| <b>Clases de otros pasivos financieros</b>                        |  |  |  |                                      |
| 21.11.030   | Otros pasivos financieros  | 0  | 0  | 0                                    |
| 22.11.030   | Otros pasivos financieros  | 0  | 0  | 0                                    |
| <b>Clases de acreedores comerciales y otras cuentas por pagar</b> |  |  |  |                                      |
| 21.11.040   | Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar   | 4.509.413                                | 4.709.786                                  | 0                                    |
| 21.11.040.010   | Acreedores comerciales   | 902.685                                  | 1.104.091                                  | 0                                    |
| 21.11.040.020   | Cuentas por pagar a los Fondos de Pensiones  | 4.136                                    | 15.433                                     | 0                                    |
| 21.11.040.030   | Cuentas por pagar al Fondo Nacional de Salud   | 20.162                                   | 24.331                                     | 0                                    |
| 21.11.040.040   | Pensiones por pagar  | 114.056                                  | 108.791                                    | 0                                    |
| 21.11.040.050   | Recaudación por aclarar  | 374.001                                  | 372.408                                    | 0                                    |
| 21.11.040.060   | Devolución a empleadores y afiliados por pagos en exceso                                   | 0  | 0  | 0                                    |
| 21.11.040.070   | Cuentas por pagar a las compañías de seguros   | 45.835                                   | 51.005                                     | 0                                    |
| 21.11.040.080   | Cuentas por pagar a otras AFP  | 0  | 0  | 0                                    |
| 21.11.040.090   | Retención a pensionados  | 2.565.564                                | 2.362.378                                  | 0                                    |
| 21.11.040.100   | Pasivos de arrendamientos  | 0  | 0  | 0                                    |
| 21.11.040.110   | Otras cuentas por pagar  | 482.974                                  | 671.349                                    | 0                                    |
| 22.11.040   | Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar   | 0  | 0  | 0                                    |
| 22.11.040.010   | Acreedores comerciales   | 0  | 0  | 0                                    |
| 22.11.040.020   | Cuentas por pagar a las compañías de seguros   | 0  | 0  | 0                                    |
| 22.11.040.030   | Pasivos de arrendamientos  | 0  | 0  | 0                                    |
| 22.11.040.040   | Otras cuentas por pagar  | 0  | 0  | 0                                    |
| <b>Clases de cuentas por pagar a entidades relacionadas</b>       |  |  |  |                                      |
| 21.11.050   | Cuentas por pagar a entidades relacionadas   | 2.025.519                                | 1.733.346                                  | 0                                    |
| 21.11.050.010   | Cuentas por pagar a entidades relacionadas relativas al giro de la Administradora          | 0  | 0  | 0                                    |
| 21.11.050.020   | Cuentas por pagar a entidades relacionada que no corresponden al giro de la Administradora | 2.025.519                                | 1.733.346                                  | 0                                    |
| 22.11.050   | Cuentas por pagar a entidades relacionadas   | 0  | 0  | 0                                    |
| 22.11.050.010   | Cuentas por pagar a entidades relacionadas relativas al giro de la Administradora          | 0  | 0  | 0                                    |
| 22.11.050.020   | Cuentas por pagar a entidades relacionada que no corresponden al giro de la Administradora | 0  | 0  | 0                                    |
| <b>Clases de Provisiones</b>                                      |  |  |  |                                      |
| 21.11.060   | Provisión  | 5.207.660                                | 5.789.963                                  | 0                                    |
| 21.11.060.010   | Provisión por siniestralidad   | 0  | 0  | 0                                    |
| 21.11.060.020   | Provisión por garantía   | 0  | 0  | 0                                    |
| 21.11.060.030   | Provisión por reestructuración   | 0  | 0  | 0                                    |
| 21.11.060.040   | Provisión de reclamos legales  | 0  | 0  | 0                                    |
| 21.11.060.050   | Provisión por contratos onerosos   | 0  | 0  | 0                                    |
| 21.11.060.060   | Desmantelamiento, costos de restauración y rehabilitación                                  | 0  | 0  | 0                                    |
| 21.11.060.070   | Participación en utilidades y bonos  | 2.446.443                                | 2.524.616                                  | 0                                    |
| 21.11.060.080   | Otras provisiones  | 2.761.217                                | 3.265.347                                  | 0                                    |
| 22.11.060   | Provisión, no corriente  | 0  | 0  | 0                                    |
| 22.11.060.010   | Provisión por garantía   | 0  | 0  | 0                                    |
| 22.11.060.020   | Provisión por reestructuración   | 0  | 0  | 0                                    |
| 22.11.060.030   | Provisión de reclamaciones legales   | 0  | 0  | 0                                    |
| 22.11.060.040   | Provisión por contratos onerosos   | 0  | 0  | 0                                    |
| 22.11.060.050   | Desmantelamiento, costos de restauración y rehabilitación                                  | 0  | 0  | 0                                    |
| 22.11.060.060   | Participación en utilidades y bonos  | 0  | 0  | 0                                    |
| 22.11.060.070   | Otras provisiones  | 0  | 0  | 0                                    |

**Continuación clases de pasivo**

|                   |  |                   |                   |          |
|-------------------|--|-------------------|-------------------|----------|
| 21.10.010         | <b>Clases de pasivos por impuestos</b>   |                   |                   |          |
|                   | Pasivos por impuestos  | <b>90.170.499</b> | <b>72.407.361</b> | <b>0</b> |
| 21.11.070         | Cuentas por pagar por impuestos corrientes   | 0                 | 0                 | 0        |
| 21.11.070.010     | Impuesto a la renta  | 0                 | 0                 | 0        |
| 21.11.070.020     | Otros impuestos corrientes   | 0                 | 0                 | 0        |
| 22.11.070         | Pasivos por impuestos diferidos  | 90.170.499        | 72.407.361        | 0        |
|                   | <b>Clases de otros pasivos</b>   |                   |                   |          |
| 21.11.080         | Otros pasivos  | 1.276.783         | 0                 | 0        |
| 21.11.080.010     | Pasivo por servicio de administración de activos financieros                             | 0                 | 0                 | 0        |
| 21.11.080.020     | Otros pasivos varios   | 1.276.783         | 0                 | 0        |
| 22.11.080         | Otros pasivos  | <b>4.845.243</b>  | <b>14.539</b>     | <b>0</b> |
| 22.11.080.010     | Pasivo por servicio de administración de activos financieros                             | 0                 | 0                 | 0        |
| 22.11.080.020     | Otros pasivos varios   | 4.845.243         | 14.539            | 0        |
|                   | <b>Clases de ingresos diferidos</b>  |                   |                   |          |
| 21.11.090         | Ingresos diferidos   | 0                 | 0                 | 0        |
| 21.11.090.010     | Subvenciones de gobierno   | 0                 | 0                 | 0        |
| 21.11.090.020     | Otros ingresos diferidos   | 0                 | 0                 | 0        |
| 22.11.090         | Ingresos diferidos   | 0                 | 0                 | 0        |
| 22.11.090.010     | Subvenciones de gobierno   | 0                 | 0                 | 0        |
| 22.11.090.020     | Otros ingresos diferidos   | 0                 | 0                 | 0        |
|                   | <b>Clases de obligaciones por beneficios post empleo</b>                                 |                   |                   |          |
| 21.11.100         | Obligación por beneficios post empleo  | 0                 | 0                 | 0        |
| 22.11.100         | Obligación por beneficios post empleo  | 0                 | 0                 | 0        |
|                   | <b>Clases de pasivos de cobertura</b>  |                   |                   |          |
| 21.11.110         | Pasivo de cobertura  | <b>0</b>          | <b>0</b>          | <b>0</b> |
| 21.11.110.010     | Pasivo de cobertura, derivados de patrimonio neto  | 0                 | 0                 | 0        |
| 21.11.110.020     | Pasivo de cobertura, derivados de tasas de interés                                       | 0                 | 0                 | 0        |
| 21.11.110.030     | Pasivo de cobertura, derivados de moneda extranjera                                      | 0                 | 0                 | 0        |
| 21.11.110.040     | Pasivo de cobertura, derivados crediticios   | 0                 | 0                 | 0        |
| 21.11.110.050     | Pasivo de cobertura, otros derivados   | 0                 | 0                 | 0        |
| 21.11.110.060     | Pasivo de cobertura, no derivados  | 0                 | 0                 | 0        |
| 21.11.110.070     | Pasivo de cobertura, micro-cobertura   | 0                 | 0                 | 0        |
| 21.11.110.070.010 | Pasivo de cobertura, micro-cobertura, cobertura del valor razonable                      | 0                 | 0                 | 0        |
| 21.11.110.070.020 | Pasivo de cobertura, micro-cobertura, cobertura del flujo de efectivo                    | 0                 | 0                 | 0        |
| 21.11.110.070.030 | Pasivo de cobertura, micro-cobertura, cobertura de inversión neta en operación en el     | 0                 | 0                 | 0        |
| 21.11.110.080     | Pasivo de cobertura, cobertura del valor razonable del riesgo de tasa de interés         | 0                 | 0                 | 0        |
| 21.11.110.090     | Pasivo de cobertura, cobertura de flujo de efectivo de riesgo de tasa de interés         | 0                 | 0                 | 0        |
| 21.11.110.100     | Otros pasivos de cobertura   | 0                 | 0                 | 0        |
| 22.11.110         | Pasivo de cobertura  | 0                 | 0                 | 0        |
| 22.11.110.010     | Pasivo de cobertura, derivados de patrimonio neto  | 0                 | 0                 | 0        |
| 22.11.110.020     | Pasivo de cobertura, derivados de tasas de interés                                       | 0                 | 0                 | 0        |
| 22.11.110.030     | Pasivo de cobertura, derivados de moneda extranjera                                      | 0                 | 0                 | 0        |
| 22.11.110.040     | Pasivo de cobertura, derivados crediticios   | 0                 | 0                 | 0        |
| 22.11.110.050     | Pasivo de cobertura, otros derivados   | 0                 | 0                 | 0        |
| 22.11.110.060     | Pasivo de cobertura, no derivados  | 0                 | 0                 | 0        |
| 22.11.110.070     | Pasivo de cobertura, micro-cobertura   | 0                 | 0                 | 0        |
| 22.11.110.070.010 | Pasivo de cobertura, micro-cobertura, cobertura del valor razonable                      | 0                 | 0                 | 0        |
| 22.11.110.070.020 | Pasivo de cobertura, micro-cobertura, cobertura del flujo de efectivo                    | 0                 | 0                 | 0        |
| 22.11.110.070.030 | Pasivo de cobertura, micro-cobertura, cobertura de inversión neta en operación en el     | 0                 | 0                 | 0        |
| 22.11.110.080     | Pasivo de cobertura, cobertura del valor razonable del riesgo de tasa de interés         | 0                 | 0                 | 0        |
| 22.11.110.090     | Pasivo de cobertura, cobertura de flujo de efectivo de riesgo de tasa de interés         | 0                 | 0                 | 0        |
| 22.11.110.100     | Otros pasivos de cobertura   | 0                 | 0                 | 0        |
|                   | <b>Clases de pasivos acumulados (o devengados)</b>                                       |                   |                   |          |
| 21.11.120         | Pasivos acumulados (o devengados)  | <b>1.789.479</b>  | <b>748.086</b>    | <b>0</b> |
| 21.11.120.010     | Intereses por pagar  | 0                 | 0                 | 0        |
| 21.11.120.020     | Gastos de personal acumulados (o devengados) y otras cantidades por pagar a los empl.    | 84.123            | 73.891            | 0        |
| 21.11.120.030     | Pasivos administrativos acumulados (o devengados)  | 1.705.356         | 674.195           | 0        |
| 21.11.120.040     | Otros pasivos acumulados (o devengados)  | 0                 | 0                 | 0        |
|                   | <b>Clases de pasivos incluidos en grupos en desapropiación, mantenidos para la venta</b> |                   |                   |          |
| 21.11.200         | Pasivos incluidos en grupos en desapropiación, mantenidos para la venta                  | 0                 | 0                 | 0        |

**2.05 ESTADOS COMPLEMENTARIOS**  
**vii) CLASES DE PATRIMONIO NETO**

|                     |                      |
|---------------------|----------------------|
| Tipo de Moneda      | P                    |
| Tipo de Estado      | C                    |
| Expresión de cifras | Miles de Pesos (M\$) |

|              |   |
|--------------|---|
| Razón Social | Administradora de Fondos de Pensiones Cuprum S.A. |
| R.U.T        | 76.240.079-0                                      |

|                   |   | Ejercicio Actual     | Ejercicio Anterior   | Saldo al Inicio   |
|-------------------|---|----------------------|----------------------|-------------------|
|                   |   | M\$<br>al 30-09-2019 | M\$<br>al 31-12-2018 | al<br>(1) (2) (3) |
|                   | <b>Clases de patrimonio neto</b>  |                      |                      |                   |
|                   | <b>Clases de capital emitido</b>  |                      |                      |                   |
| 23.11.010         | Capital pagado  | 635.487.499          | 635.487.499          | 0                 |
| 23.11.010.010     | Capital en acciones   | 635.487.499          | 635.487.499          | 0                 |
| 23.11.010.010.010 | Capital en acciones, acciones ordinarias  | 635.487.499          | 635.487.499          | 0                 |
| 23.11.010.010.020 | Capital en acciones, acciones preferentes   | 0                    | 0                    | 0                 |
| 23.11.010.020     | Prima de emisión  | 0                    | 0                    | 0                 |
| 23.11.010.020.010 | Prima de emisión, acciones ordinarias   | 0                    | 0                    | 0                 |
| 23.11.010.020.020 | Prima de emisión, acciones preferentes  | 0                    | 0                    | 0                 |
| 23.11.020         | <b>Clases de acciones propias en cartera</b>  |                      |                      |                   |
|                   | Acciones propias en cartera   | 0                    | 0                    | 0                 |
|                   | <b>Clases de reservas</b>   |                      |                      |                   |
| 23.11.030         | Otras reservas  | -321.824             | -62.359              | 0                 |
| 23.11.030.010     | Reservas por capital rescatado  | 0                    | 0                    | 0                 |
| 23.11.030.020     | Reservas de fusión  | 0                    | 0                    | 0                 |
| 23.11.030.030     | Reservas de opciones  | 0                    | 0                    | 0                 |
| 23.11.030.040     | Reservas de certificados de opciones para compra de acciones (warrants)               | 0                    | 0                    | 0                 |
| 23.11.030.050     | Reservas para dividendos propuestos   | 0                    | 0                    | 0                 |
| 23.11.030.060     | Reservas legales y estatutarias   | 0                    | 0                    | 0                 |
| 23.11.030.070     | Reservas de conversión  | 0                    | 0                    | 0                 |
| 23.11.030.080     | Reservas de revaluación   | -131.638             | -62.359              | 0                 |
| 23.11.030.090     | Reservas de cobertura   | 0                    | 0                    | 0                 |
| 23.11.030.100     | Reservas de disponibles para la venta   | 0                    | 0                    | 0                 |
| 23.11.030.110     | Ingreso acumulado (gasto) relativo a activos no corrientes y grupos en desapropiación | 0                    | 0                    | 0                 |
| 23.11.030.120     | Otras reservas varias   | -190.186             | 0                    | 0                 |
|                   | <b>Clases de resultados retenidos (pérdidas acumuladas)</b>                           |                      |                      |                   |
| 23.11.040         | Resultados retenidos (pérdidas acumuladas)  | 106.030.497          | 90.429.501           | 0                 |
| 23.11.040.010     | Reservas futuros dividendos   | 0                    | 0                    | 0                 |
| 23.11.040.020     | Utilidades acumulados   | 46.429.445           | 75.090.340           | 0                 |
| 23.11.040.030     | Pérdidas acumuladas   | 0                    | 0                    | 0                 |
| 23.11.040.040     | Ganancia (pérdidas)   | 59.601.052           | 46.339.221           | 0                 |
| 23.11.040.050     | Dividendos provisorios  | 0                    | -31.000.060          | 0                 |
| 23.11.000         | <b>Clases de patrimonio neto atribuible a los accionistas de la matriz</b>            |                      |                      |                   |
|                   | Patrimonio neto atribuible a los accionistas de la matriz                             | 741.196.172          | 725.854.641          | 0                 |
| 24.11.000         | <b>Clases de participación minoritaria</b>  |                      |                      |                   |
|                   | Participación minoritaria   | 125                  | 123                  | 0                 |

**2.05 ESTADOS COMPLEMENTARIOS**  
**viii) CLASES DEL ESTADO DE RESULTADOS**

|                     |                      |              |   |
|---------------------|----------------------|--------------|---|
| Tipo de Moneda      | P                    | Razón Social | Administradora de Fondos de Pensiones Cuprum S.A. |
| Tipo de Estado      | C                    | R.U.T        | 76.240.079-0                                      |
| Expresión de cifras | Miles de Pesos (M\$) |              |   |

|   | Ejercicio Actual<br>M\$<br>al 30-09-2019 | Ejercicio Anterior<br>M\$<br>al 30-09-2018 | Trimestre Actual<br>M\$<br>al 30-09-2019 | Trimestre Anterior<br>M\$<br>al 30-09-2018 |
|---|--|--|--|--|
| <b>Clases del Estado de Resultados</b>  |  |  |  |  |
| <b>Clases de ingresos ordinarios</b>  |  |  |  |  |
| 31.11.010 Ingresos Ordinarios   | 93.021.049                               | 93.613.435                                 | 30.768.690                               | 30.582.019                                 |
| 31.11.010.010 Ingresos por comisiones   | 92.972.381                               | 93.557.727                                 | 30.751.908                               | 30.544.431                                 |
| 31.11.010.020 Otros Ingresos Ordinarios Varios  | 48.668                                   | 55.708                                     | 16.782                                   | 37.588                                     |
| 31.11.010.020.010 Prestación de servicios   | 4.650                                    | 5.499                                      | 1.555                                    | 1.446                                      |
| 31.11.010.020.020 Ingresos por recargos y costas de cobranzas   | 3.770                                    | 2.169                                      | 148                                      | 73   |
| 31.11.010.020.030 Ingresos financieros por contratos del seguro de invalidez y sobrevivencia                        | 0  | 0  | 0  | 0  |
| 31.11.010.020.040 Reliquidación positiva generada por contratos del seguro de invalidez y sobrevivencia             | 0  | 0  | 0  | 0  |
| 31.11.010.020.050 Ingresos por cotizaciones adicionales   | 0  | 0  | 0  | 0  |
| 31.11.010.020.060 Ingresos por intereses  | 0  | 0  | 0  | 0  |
| 31.11.010.020.070 Ingresos por dividendos   | 20.093                                   | 29.766                                     | 8.356                                    | 29.766                                     |
| 31.11.010.020.080 Ganancia en cambio de moneda extranjera en préstamos relacionados con costos por intereses        | 0  | 0  | 0  | 0  |
| 31.11.010.020.090 Ganancia en el rescate y extinción de deuda   | 0  | 0  | 0  | 0  |
| 31.11.010.020.100 Otros resultados varios de operación  | 20.155                                   | 18.274                                     | 6.723                                    | 6.303                                      |
| <b>Clase Rentabilidad del Encaje</b>  |  |  |  |  |
| 31.11.020 Rentabilidad del Encaje   | 36.452.129                               | 5.905.663                                  | 13.552.206                               | 5.347.813                                  |
| 31.11.020.010 Rentabilidad del Encaje Fondo de Pensiones Tipo A   | 5.924.766                                | 525.142                                    | 1.846.572                                | 1.404.749                                  |
| 31.11.020.020 Rentabilidad del Encaje Fondo de Pensiones Tipo B   | 4.641.177                                | 546.090                                    | 1.550.566                                | 808.529                                    |
| 31.11.020.030 Rentabilidad del Encaje Fondo de Pensiones Tipo C   | 12.787.527                               | 1.924.445                                  | 4.660.195                                | 1.778.919                                  |
| 31.11.020.040 Rentabilidad del Encaje Fondo de Pensiones Tipo D   | 5.624.958                                | 1.025.764                                  | 2.232.655                                | 638.498                                    |
| 31.11.020.050 Rentabilidad del Encaje Fondo de Pensiones Tipo E   | 7.473.701                                | 1.884.222                                  | 3.262.218                                | 717.118                                    |
| <b>Clase prima seguro de invalidez y sobrevivencia</b>  |  |  |  |  |
| 31.11.030 Prima seguro de invalidez y sobrevivencia   | 0  | 0  | 0  | 0  |
| 31.11.030.010 Pago de primas  | 0  | 0  | 0  | 0  |
| 31.11.030.020 Reliquidación negativa generada por contratos del seguro de invalidez y sobrevivencia                 | 0  | 0  | 0  | 0  |
| <b>Clases de gastos por empleado</b>  |  |  |  |  |
| 31.11.040 Gastos de personal  | -23.042.632                              | -23.428.512                                | -7.943.459                               | -7.946.676                                 |
| 31.11.040.010 Sueldos y salarios personal administrativo  | -9.379.064                               | -8.635.109                                 | -3.203.572                               | -2.878.008                                 |
| 31.11.040.020 Sueldos y salarios personal de venta  | -12.758.875                              | -13.339.836                                | -4.567.447                               | -4.490.266                                 |
| 31.11.040.030 Beneficios a corto plazo a los empleados  | -351.311                                 | -326.175                                   | -115.895                                 | -102.342                                   |
| 31.11.040.040 Gasto por obligación por beneficios post empleo   | 0  | 0  | 0  | 0  |
| 31.11.040.050 Indemnizaciones por término de relación laboral   | -551.594                                 | -1.125.517                                 | -55.957                                  | -475.432                                   |
| 31.11.040.060 Transacciones con pagos basados en acciones   | 0  | 0  | 0  | 0  |
| 31.11.040.070 Otros beneficios a largo plazo  | -1.788                                   | -1.875                                     | -588                                     | -628                                       |
| 31.11.040.080 Otros gastos de personal  | 0  | 0  | 0  | 0  |
| <b>Clases de costos financieros</b>   |  |  |  |  |
| 31.11.130 Costos financieros  | -237.319                                 | -15.759                                    | -75.797                                  | -5.421                                     |
| 31.11.130.010 Gasto por intereses   | -237.319                                 | -15.759                                    | -75.797                                  | -5.421                                     |
| 31.11.130.010.010 Gasto por intereses, préstamos bancarios  | -237.319                                 | -15.759                                    | -75.797                                  | -5.421                                     |
| 31.11.130.010.020 Gasto por intereses, obligaciones y otros préstamos sin garantía                                  | 0  | 0  | 0  | 0  |
| 31.11.130.010.030 Gasto por intereses, préstamos convertibles   | 0  | 0  | 0  | 0  |
| 31.11.130.010.040 Gasto por intereses, acciones preferentes   | 0  | 0  | 0  | 0  |
| 31.11.130.010.050 Gasto por intereses, arrendamientos financieros   | 0  | 0  | 0  | 0  |
| 31.11.130.010.060 Gasto por intereses, otros instrumentos financieros   | 0  | 0  | 0  | 0  |
| 31.11.130.010.070 Gasto por intereses, otros  | 0  | 0  | 0  | 0  |
| 31.11.130.020 Amortización de descuentos o premios correspondientes a préstamos                                     | 0  | 0  | 0  | 0  |
| 31.11.130.030 Amortización de costos complementarios relativos a contratos de préstamo                              | 0  | 0  | 0  | 0  |
| 31.11.130.040 Pérdidas de cambio procedentes de préstamos en moneda extranjera relativas a los costos por intereses | 0  | 0  | 0  | 0  |
| 31.11.130.050 Pérdida por rescate y extinción de deuda  | 0  | 0  | 0  | 0  |
| 31.11.130.060 Otros costos financieros  | 0  | 0  | 0  | 0  |

**Continuación Clases del estado de resultados**

|                   |  |             |             |            |            |
|-------------------|--|-------------|-------------|------------|------------|
|                   | <b>Clases de ingreso (pérdida) precedentes de inversiones</b>  |             |             |            |            |
| 31.11.140         | Ingreso (pérdida) procedente de inversiones  | 878.099     | 793.065     | 248.891    | 267.438    |
| 31.11.140.010     | Intereses ganados sobre préstamos y depósitos  | 0           | 0           | 0          | 0          |
| 31.11.140.020     | Dividendos provenientes de Inversiones para negociar   | 0           | 0           | 0          | 0          |
| 31.11.140.030     | Ganancia (pérdida) en inversiones para negociar  | 0           | 0           | 0          | 0          |
| 31.11.140.040     | Otras ganancias (pérdidas) de inversiones  | 878.099     | 793.065     | 248.891    | 267.438    |
|                   | <b>Clases de ganancia (pérdida) por baja en cuentas de activos no corrientes y no mantenidos para la venta</b>       |             |             |            |            |
| 31.11.120         | Ganancia (pérdida) por baja en cuentas de activos no corrientes no mantenidos para la venta                          | 0           | 0           | 0          | 0          |
| 31.11.120.010     | Ganancia (pérdida) por baja en cuentas de propiedades, planta y equipo   | 0           | 0           | 0          | 0          |
| 31.11.120.020     | Ganancia (pérdida) por baja en cuentas de propiedad de inversión   | 0           | 0           | 0          | 0          |
| 31.11.120.030     | Ganancia (pérdida) por baja en cuentas de activos intangibles identificables   | 0           | 0           | 0          | 0          |
| 31.11.120.040     | Ganancia (pérdida) por baja en cuentas de inversiones en filiales, coligadas y negocios c                            | 0           | 0           | 0          | 0          |
| 31.11.120.050     | Ganancia (pérdida) por baja en cuentas de otros activos no corrientes  | 0           | 0           | 0          | 0          |
|                   | <b>Clases de depreciación y amortización</b>   |             |             |            |            |
| 31.11.050         | Depreciación y amortización  | -15.793.748 | -14.345.489 | -5.341.404 | -4.811.170 |
| 31.11.050.010     | Depreciación   | -2.275.657  | -1.202.480  | -722.839   | -410.106   |
| 31.11.050.020     | Amortización   | -13.518.091 | -13.143.009 | -4.618.565 | -4.401.064 |
|                   | <b>Clases de pérdidas por deterioro (reversiones), neto</b>  |             |             |            |            |
| 31.11.060         | Pérdidas por deterioro (reversiones) neto  | 0           | 0           | 0          | 0          |
| 31.11.060.010     | Pérdidas por deterioro (reversiones), instrumentos financieros, neto   | 0           | 0           | 0          | 0          |
| 31.11.060.010.010 | Pérdidas por deterioro (reversiones), instrumentos financieros, inversiones mantenidas                               | 0           | 0           | 0          | 0          |
| 31.11.060.010.011 | Pérdidas por deterioro, instrumentos financieros, inversiones mantenidas hasta el ven                                | 0           | 0           | 0          | 0          |
| 31.11.060.010.012 | Reversiones de deterioro de valor, instrumentos financieros, inversiones mantenidas                                  | 0           | 0           | 0          | 0          |
| 31.11.060.010.020 | Pérdidas por deterioro (reversiones), instrumentos financieros, préstamos y cuentas po                               | 0           | 0           | 0          | 0          |
| 31.11.060.010.021 | Pérdidas por deterioro, instrumentos financieros, préstamos y cuentas por cobrar                                     | 0           | 0           | 0          | 0          |
| 31.11.060.010.022 | Reversiones de deterioro de valor, instrumentos financieros, préstamos y cuentas por                                 | 0           | 0           | 0          | 0          |
| 31.11.060.010.030 | Pérdidas por deterioro (reversiones), instrumentos financieros, activos financieros dispo                            | 0           | 0           | 0          | 0          |
| 31.11.060.010.031 | Pérdidas por deterioro, instrumentos financieros, Aativos financieros disponibles para                               | 0           | 0           | 0          | 0          |
| 31.11.060.010.032 | Reversiones de deterioro de valor, instrumentos financieros, activos financieros dispo                               | 0           | 0           | 0          | 0          |
| 31.11.060.010.040 | Pérdidas por deterioro (reversiones), instrumentos financieros, otros, neto  | 0           | 0           | 0          | 0          |
| 31.11.060.010.041 | Pérdidas por deterioro, instrumentos financieros, otros  | 0           | 0           | 0          | 0          |
| 31.11.060.010.042 | Reversiones de deterioro de valor, instrumentos financieros, otros   | 0           | 0           | 0          | 0          |
| 31.11.060.020     | Pérdidas por deterioro (reversiones), activos tangibles e intangibles, neto  | 0           | 0           | 0          | 0          |
| 31.11.060.020.010 | Pérdidas por deterioro (reversiones), propiedades, planta y equipo, neto   | 0           | 0           | 0          | 0          |
| 31.11.060.020.011 | Pérdidas por deterioro, propiedades, planta y equipo   | 0           | 0           | 0          | 0          |
| 31.11.060.020.012 | Reversiones de deterioro de valor, propiedades, planta y equipo  | 0           | 0           | 0          | 0          |
| 31.11.060.020.020 | Pérdidas por deterioro (reversiones), propiedades de inversión, neto   | 0           | 0           | 0          | 0          |
| 31.11.060.020.021 | Pérdidas por deterioro, propiedades de inversión   | 0           | 0           | 0          | 0          |
| 31.11.060.020.022 | Reversiones de deterioro de valor, propiedades de inversión  | 0           | 0           | 0          | 0          |
| 31.11.060.020.030 | Pérdidas por deterioro, plusvalía comprada   | 0           | 0           | 0          | 0          |
| 31.11.060.020.040 | Pérdidas por deterioro (reversiones), activos intangibles identificables, neto                                       | 0           | 0           | 0          | 0          |
| 31.11.060.020.041 | Pérdidas por deterioro, activos intangibles identificables   | 0           | 0           | 0          | 0          |
| 31.11.060.020.042 | Reversiones de deterioro de valor, activos intangibles identificables  | 0           | 0           | 0          | 0          |
| 31.11.060.020.050 | Pérdidas por deterioro, activos no corrientes y grupos en desapropiación mantenidos p                                | 0           | 0           | 0          | 0          |
| 31.11.060.020.060 | Pérdidas por deterioro (reversiones), otros, neto  | 0           | 0           | 0          | 0          |
| 31.11.060.020.061 | Pérdidas por deterioro, otros  | 0           | 0           | 0          | 0          |
| 31.11.060.020.062 | Reversiones de deterioro de valor, otros   | 0           | 0           | 0          | 0          |
|                   | <b>Clases de participación en ganancia (pérdida) de inversiones contabilizadas por el método de la participación</b> |             |             |            |            |
| 31.12.010         | Participación en ganancia (pérdida) de inversiones contabilizadas por el método de la part                           | 2.152.450   | 1.635.228   | 737.221    | 591.407    |
| 31.11.160         | Participación en ganancia (pérdida) de coligadas contabilizadas por el método de la part                             | 2.152.450   | 1.635.228   | 737.221    | 591.407    |
| 31.11.170         | Participación en ganancia (pérdida) de negocios conjuntos contabilizados por el método                               | 0           | 0           | 0          | 0          |
|                   | <b>Clase de otros gastos varios de operación</b>   |             |             |            |            |
| 31.11.090         | Otros gastos varios de operación   | -17.819.389 | -16.834.145 | -7.027.104 | -6.413.814 |
| 31.11.090.010     | Gastos de comercialización   | -1.161.980  | -1.510.505  | -420.561   | -924.435   |
| 31.11.090.020     | Gastos de computación  | -2.180.230  | -1.621.076  | -1.177.874 | -606.698   |
| 31.11.090.030     | Gastos de administración   | -13.782.430 | -13.441.678 | -5.045.203 | -4.728.907 |
| 31.11.090.040     | Otros gastos operacionales   | -694.749    | -260.886    | -383.466   | -153.774   |
|                   | <b>Clases de ganancias (pérdidas) comunes por acción</b>   |             |             |            |            |
| 31.50.000         | Ganancias (pérdidas) comunes por acción  | 0           | 0           | 0          | 0          |
| 31.50.010         | Ganancias (pérdidas) comunes por acción de operaciones discontinuadas  | 0           | 0           | 0          | 0          |
| 31.50.020         | Ganancias (pérdidas) comunes por acción de operaciones continuadas   | 0           | 0           | 0          | 0          |

## 2.05 ESTADOS COMPLEMENTARIOS

### ix) DESAGREGACIÓN DE LOS INGRESOS Y GASTOS SEGÚN EL TIPO DE FONDO EN DONDE TUVIERON SU ORIGEN

#### A1. DESAGREGACIÓN DE LOS INGRESOS Y GASTOS EJERCICIO ACTUAL

Nombre AFP ADM DE FONDOS DE PENSIONES CUPRUM S.A.

R.U.T. 76.240.079-0

Información al (Fecha ejercicio actual) 30-09-2019

|                  | Código   | Fondo Tipo A         | Fondo Tipo B      | Fondo Tipo C      | Fondo Tipo D      | Fondo Tipo E     | Total             |                    |
|------------------|--|----------------------|-------------------|-------------------|-------------------|------------------|-------------------|--------------------|
|                  |  | M\$                  | M\$               | M\$               | M\$               | M\$              | M\$               |                    |
| <b>Ingresos</b>  |  |                      |                   |                   |                   |                  |                   |                    |
| 85.10.010        | Comisiones por depósito de cotizaciones oblig. y APV             | 31.11.010.010        | 24.458.321        | 14.740.594        | 25.259.095        | 7.142.078        | 16.419.276        | <b>88.019.364</b>  |
| 85.10.011        | Cotización adicional   | 31.11.010.010        | 0                 | 0                 | 0                 | 0                | 0                 | <b>0</b>           |
| 85.10.012        | Comisiones por retiros programados y rentas temporales           | 31.11.010.010        | 18.959            | 17.825            | 845.912           | 776.876          | 846.506           | <b>2.506.078</b>   |
| 85.10.013        | Comisiones porcentuales  | 31.11.010.010        | 0                 | 0                 | 0                 | 0                | 0                 | <b>0</b>           |
| 85.10.014        | Comisiones pagadas por el afiliado                               | 31.11.010.010        | 517.578           | 175.848           | 813.439           | 308.823          | 631.251           | <b>2.446.939</b>   |
| 85.10.015        | Otras comisiones   | 31.11.010.010        | 0                 | 0                 | 0                 | 0                | 0                 | <b>0</b>           |
| <b>85.10.000</b> | <b>Total</b>   | <b>31.11.010.010</b> | <b>24.994.858</b> | <b>14.934.267</b> | <b>26.918.446</b> | <b>8.227.777</b> | <b>17.897.033</b> | <b>92.972.381</b>  |
| 85.20.010        | Rentabilidad Encaje  | 31.11.020            | 5.924.766         | 4.641.177         | 12.787.527        | 5.624.958        | 7.473.701         | <b>36.452.129</b>  |
| <b>Gastos</b>    |  |                      |                   |                   |                   |                  |                   |                    |
| 85.30.010        | Prima del seguro de invalidez y sobrevivencia                    | 31.11.030            | 0                 | 0                 | 0                 | 0                | 0                 | <b>0</b>           |
| 85.30.020        | Remuneraciones al personal de ventas                             | 31.11.040            | -2.168.227        | -1.695.808        | -4.232.574        | -1.999.672       | -3.301.048        | <b>-13.397.329</b> |
| <b>85.30.030</b> | <b>Comisiones pagadas por custodia del títulos</b>               | <b>31.11.090</b>     | <b>-177.716</b>   | <b>-138.996</b>   | <b>-346.919</b>   | <b>-163.900</b>  | <b>-139.763</b>   | <b>-967.294</b>    |
| 85.30.030.010    | -Nacionales  | 31.11.090            | -91.800           | -71.799           | -179.202          | -84.664          | -139.763          | <b>-567.228</b>    |
| 85.30.030.020    | -Extranjeros   | 31.11.090            | -85.916           | -67.197           | -167.717          | -79.236          | 0                 | <b>-400.066</b>    |
| 85.30.040        | Comisiones pagadas a mandatarios de inversiones en el extranjero | 31.11.090            | 0                 | 0                 | 0                 | 0                | 0                 | <b>0</b>           |
| 85.30.050        | Gastos de transacciones en bolsas de valores                     | 31.11.090            | -37.533           | -29.355           | -73.268           | -34.615          | -57.142           | <b>-231.913</b>    |
| 85.30.060        | Otros gastos según el Tipo de Fondo                              | 31.11.090            | 0                 | 0                 | 0                 | 0                | 0                 | <b>0</b>           |

## 2.05 ESTADOS COMPLEMENTARIOS

### ix) DESAGREGACIÓN DE LOS INGRESOS Y GASTOS SEGÚN EL TIPO DE FONDO EN DONDE TUVIERON SU ORIGEN

#### A1. DESAGREGACIÓN DE LOS INGRESOS Y GASTOS EJERCICIO ACTUAL

|   |  |
|---|--|
| Nombre AFP                                | ADM DE FONDOS DE PENSIONES CUPRUM S.A. |
| Información al (Fecha ejercicio anterior) | 30-09-2018                             |

R.U.T. 76.240.079-0

|                  | Código   | Fondo Tipo A         | Fondo Tipo B      | Fondo Tipo C      | Fondo Tipo D      | Fondo Tipo E     | Total             |                    |
|------------------|--|----------------------|-------------------|-------------------|-------------------|------------------|-------------------|--------------------|
|                  |  | M\$                  | M\$               | M\$               | M\$               | M\$              | M\$               |                    |
| <b>Ingresos</b>  |  |                      |                   |                   |                   |                  |                   |                    |
| 85.10.010        | Comisiones por depósito de cotizaciones oblig. y APV             | 31.11.010.010        | 26.461.780        | 15.076.368        | 26.184.810        | 7.065.359        | 13.706.852        | <b>88.495.169</b>  |
| 85.10.011        | Cotización adicional   | 31.11.010.010        | 0                 | 0                 | 0                 | 0                | 0                 | <b>0</b>           |
| 85.10.012        | Comisiones por retiros programados y rentas temporales           | 31.11.010.010        | 21.625            | 16.705            | 822.379           | 705.452          | 718.579           | <b>2.284.740</b>   |
| 85.10.013        | Comisiones porcentuales  | 31.11.010.010        | 0                 | 0                 | 0                 | 0                | 0                 | <b>0</b>           |
| 85.10.014        | Comisiones pagadas por el afiliado                               | 31.11.010.010        | 748.247           | 263.781           | 997.346           | 303.573          | 464.871           | <b>2.777.818</b>   |
| 85.10.015        | Otras comisiones   | 31.11.010.010        | 0                 | 0                 | 0                 | 0                | 0                 | <b>0</b>           |
| <b>85.10.000</b> | <b>Total</b>   | <b>31.11.010.010</b> | <b>27.231.652</b> | <b>15.356.854</b> | <b>28.004.535</b> | <b>8.074.384</b> | <b>14.890.302</b> | <b>93.557.727</b>  |
| 85.20.010        | Rentabilidad Encaje  | 31.11.020            | 525.142           | 546.090           | 1.924.445         | 1.025.764        | 1.884.222         | <b>5.905.663</b>   |
| <b>Gastos</b>    |  |                      |                   |                   |                   |                  |                   |                    |
| 85.30.010        | Prima del seguro de invalidez y sobrevivencia                    | 31.11.030            | 0                 | 0                 | 0                 | 0                | 0                 | <b>0</b>           |
| 85.30.020        | Remuneraciones al personal de ventas                             | 31.11.040            | -2.835.569        | -2.069.989        | -4.723.980        | -1.807.465       | -2.443.540        | <b>-13.880.543</b> |
| <b>85.30.030</b> | <b>Comisiones pagadas por custodia del títulos</b>               | <b>31.11.090</b>     | <b>-174.404</b>   | <b>-127.316</b>   | <b>-290.555</b>   | <b>-111.168</b>  | <b>-87.639</b>    | <b>-791.082</b>    |
| 85.30.030.010    | -Nacionales  | 31.11.090            | -101.699          | -74.241           | -169.427          | -64.825          | -87.639           | <b>-497.831</b>    |
| 85.30.030.020    | -Extranjeros   | 31.11.090            | -72.705           | -53.075           | -121.128          | -46.343          | 0                 | <b>-293.251</b>    |
| 85.30.040        | Comisiones pagadas a mandatarios de inversiones en el extranjero | 31.11.090            | 0                 | 0                 | 0                 | 0                | 0                 | <b>0</b>           |
| 85.30.050        | Gastos de transacciones en bolsas de valores                     | 31.11.090            | -55.679           | -40.646           | -92.759           | -35.491          | -47.981           | <b>-272.556</b>    |
| 85.30.060        | Otros gastos según el Tipo de Fondo                              | 31.11.090            | 0                 | 0                 | 0                 | 0                | 0                 | <b>0</b>           |

## 2.05 ESTADOS COMPLEMENTARIOS

ix) DESAGREGACION DE LOS INGRESOS Y GASTOS SEGUN EL TIPO DE FONDO DONDE TUVIERON SU ORIGEN  
B. OTRA INFORMACION RELEVANTE "ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES INDIVIDUALES"

Nombre AFP ADM DE FONDOS DE PENSIONES CUPRUM S.A. RUT 76.240.079-0

|                  |   | día-mes-año<br>al: 30-09-2019 | día-mes-año<br>al: 30-09-2018 |
|------------------|---|-------------------------------|-------------------------------|
|                  |   | EJERCICIO<br>ACTUAL<br>M\$    | EJERCICIO<br>ANTERIOR<br>M\$  |
| 85.70.010        | Ingresos Ordinarios   | 93.021.049                    | 93.613.435                    |
| 85.70.020        | Rentabilidad del Encaje   | 36.452.129                    | 5.905.663                     |
| 85.70.030        | Prima de Seguro de invalidez y sobrevivencia (menos)  | 0                             | 0                             |
| 85.70.040        | Gastos de personal (menos)  | -23.042.632                   | -23.428.512                   |
| 85.70.050        | Depreciación y amortización (menos)   | -15.793.748                   | -14.345.489                   |
| 85.70.060        | Pérdidas por deterioro (reversiones) neto (menos)   | 0                             | 0                             |
| 85.70.070        | Investigación y desarrollo (menos)  | 0                             | 0                             |
| 85.70.080        | Costo de reestructuración (menos)   | 0                             | 0                             |
| 85.70.090        | Otros gastos varios de operación (menos)  | -17.805.615                   | -16.812.536                   |
| 85.70.100        | Ganancia (pérdida) sobre instrumentos financieros designados como coberturas de flujo de efectivo       | 0                             | 0                             |
| 85.70.110        | Ganancia (pérdida) por baja de cuentas de activos financieros disponibles para la venta                 | 0                             | 0                             |
| 85.70.120        | Ganancia (pérdida) por baja en cuentas de activos no corrientes no mantenidos para la venta             | 0                             | 0                             |
| 85.70.130        | Costos financieros (menos)  | -237.319                      | -15.759                       |
| 85.70.140        | Ganancia (pérdida) procedente de inversiones  | 850.468                       | 717.685                       |
| 85.70.150        | Plusvalía negativa inmediatamente reconocida (menos)  | 0                             | 0                             |
| 85.70.160        | Participación en ganancia (pérdida) de coligadas contabilizadas por el método de la participación       | 2.152.450                     | 1.635.228                     |
| 85.70.170        | Participación en ganancia (pérdida) de negocios conjuntos contabilizados por el método de participación | 13.900                        | 53.763                        |
| 85.70.180        | Diferencias de cambio   | -36.746                       | 39.001                        |
| 85.70.190        | Resultados por unidades de reajuste   | 33.091                        | 13.932                        |
| 85.70.200        | Otros ingresos distintos de los de operación  | 1.419.525                     | 105.521                       |
| 85.70.210        | Otros gastos distintos de los de operación  | -12.163                       | -1.056                        |
| <b>85.70.220</b> | <b>Ganancia (pérdida) antes del impuesto</b>  | <b>77.014.389</b>             | <b>47.480.876</b>             |
| 85.70.230        | Gasto (ingreso) por impuesto a las ganancias  | -17.413.337                   | -9.306.915                    |
| <b>85.70.240</b> | <b>Ganancia (pérdida) de actividades continuadas después de impuesto</b>                                | <b>59.601.052</b>             | <b>38.173.961</b>             |
| 85.70.250        | Ganancia (pérdida) de operaciones descontinuadas, neta de impuestos                                     | 0                             | 0                             |
| <b>85.70.260</b> | <b>Ganancia (pérdida)</b>   | <b>59.601.052</b>             | <b>38.173.961</b>             |

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019

### INDICE

|   | PAGINA |
|---|--------|
| NOTA 1 ASPECTOS LEGALES DE LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA   | 03     |
| NOTA 2 BASES DE PREPARACIÓN   | 04     |
| NOTA 3 POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS   | 08     |
| NOTA 4 CLASES DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO   | 15     |
| NOTA 5 ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS                                      | 16     |
| NOTA 6 ENCAJE   | 17     |
| NOTA 7 INGRESOS ORDINARIOS  | 19     |
| NOTA 8 CUENTAS POR COBRAR A LOS FONDOS DE PENSIONES   | 22     |
| NOTA 9 DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR, NETO  | 23     |
| NOTA 10 CUENTAS POR PAGAR A LOS FONDOS DE PENSIONES   | 23     |
| NOTA 11 SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS   | 24     |
| NOTA 12 IMPUESTOS   | 28     |
| NOTA 13 SEGURO PARA PENSIONES DE INVALIDEZ Y SOBREVIVENCIA CAUSADAS DURANTE LA VIDA ACTIVA DE LOS AFILIADOS | 32     |
| NOTA 14 INVERSIONES EN COLIGADAS  | 35     |
| NOTA 15 INSTRUMENTOS FINANCIEROS  | 38     |
| NOTA 16 ARRENDAMIENTOS  | 41     |
| NOTA 17 PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS  | 42     |
| NOTA 18 PROPIEDADES DE INVERSION  | 47     |
| NOTA 19 PERDIDAS POR DETERIORO DEL VALOR DE LOS ACTIVOS   | 48     |
| NOTA 20 ACTIVOS INTANGIBLES   | 49     |
| NOTA 21 PRESTAMOS QUE DEVENGUEN INTERESES   | 53     |
| NOTA 22 RETENCIONES A PENSIONADOS   | 54     |
| NOTA 23 COTIZACIONES DE SALUD DE AFILIADOS INDEPENDIENTES Y PENSIONADOS                                     | 54     |
| NOTA 24 PENSIONES POR PAGAR   | 55     |
| NOTA 25 ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR  | 55     |
| NOTA 26 PROVISIONES   | 56     |
| NOTA 27 OTROS PASIVOS   | 58     |

|         |  |    |
|---------|--|----|
| NOTA 28 | PROPIEDAD Y CAPITAL DE LA ADMINISTRADORA   | 59 |
| NOTA 29 | EFEECTO DE LAS VARIACIONES EN TIPOS DE CAMBIOS DE LA MONEDA EXTRANJERA                             | 61 |
| NOTA 30 | PARTICIPACION MINORITARIA  | 61 |
| NOTA 31 | CONTRATO DE PRESTACION DE SERVICIOS  | 62 |
| NOTA 32 | REMUNERACIONES DEL DIRECTORIO  | 62 |
| NOTA 33 | POLÍTICA DE DESAGREGACIÓN DE LOS INGRESOS Y GASTOS SEGÚN EL TIPO DE FONDO DONDE TUVIERON SU ORIGEN | 63 |
| NOTA 34 | CONTINGENCIAS Y RESTRICCIONES  | 63 |
| NOTA 35 | INFORMACION A REVELAR SOBRE SEGMENTOS DE OPERACION   | 66 |
| NOTA 36 | SANCIONES  | 68 |
| NOTA 37 | GASTOS DE PERSONAL   | 71 |
| NOTA 38 | OTROS GASTOS VARIOS DE OPERACIÓN   | 71 |
| NOTA 39 | OTRAS REVELACIONES   | 71 |
| NOTA 40 | DONACIONES   | 72 |
| NOTA 41 | HECHOS POSTERIORES   | 72 |
|         | HECHOS RELEVANTES  | 73 |
|         | ANÁLISIS RAZONADO DE LOS ESTADOS FINANCIEROS   | 75 |

## **NOTA 1. ASPECTOS LEGALES DE LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA**

### **a. Razón social de la Administradora**

Administradora de Fondos de Pensiones Cuprum S.A.

### **b. Domicilio legal de la Administradora**

La sociedad se encuentra domiciliada en Bandera 236, piso 6, Santiago Centro, Comuna de Santiago, país Chile.

### **c. Constitución de la Sociedad Administradora.**

A.F.P. Cuprum S.A., antes denominada A.F.P. Argentum S.A. (ex Principal Institutional Chile S.A.), se constituyó como sociedad anónima cerrada con fecha 4 de octubre de 2012, según escritura pública otorgada ante el notario de Santiago don Eduardo Avello Concha, cuyo extracto se inscribió a fojas 69983, N° 48682 del Registro de Comercio de Bienes Raíces de Santiago del 2012, y fue publicado en la edición electrónica del Diario Oficial, ejemplar N°40.379 con fecha 6 de octubre de 2012.

### **d. Información de autorización de Superintendencia de Pensiones a A.F.P. Cuprum S.A.**

Con fecha 19 de diciembre de 2014, la Superintendencia de Pensiones autorizó la existencia de la actual A.F.P. Cuprum S.A., antes denominada A.F.P. Argentum S.A. (ex Principal Institutional Chile S.A.), mediante Resolución E-220-2014. La Resolución y el Certificado correspondientes, emitidos por la Superintendencia de Pensiones, fueron publicadas en el Diario Oficial N° 41.037, del 20 de diciembre de 2014 y fueron inscritas en el Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Santiago, a fojas 97395, número 59594, del año 2014.

Posteriormente, mediante Resolución N° E-221-2015, la Superintendencia de Pensiones autorizó la fusión por incorporación de A.F.P. Cuprum S.A. en A.F.P. Argentum S.A., con efectos a contar del día 1° de enero de 2015. La sociedad resultante de la fusión adoptó la razón social de A.F.P. Cuprum S.A.. La Resolución y el Certificado correspondientes, fueron publicadas en el Diario Oficial N° 41.048, del 5 de enero de 2015 y fueron inscritas en el Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Santiago, a fojas 3036, número 1933, del año 2015.

De conformidad a lo dispuesto en el art. 3° transitorio, numeral XIX de la Ley N° 20.780, de 29 de septiembre de 2014, en armonía con lo señalado en la Resolución N° 111, de 4 de diciembre de 2014, y Circular N° 1 de 2 de enero de 2015, del Servicio de Impuestos Internos, las declaraciones juradas que informaron el inicio y la conclusión del proceso de fusión antes referido, fueron notificadas al Servicio de Impuestos Internos con fecha 30 de diciembre de 2014 y 20 de febrero de 2015, respectivamente.

### **e. Objetivo de la Administradora**

El objetivo exclusivo de la Sociedad es administrar, en los términos del Decreto Ley N° 3.500 de 1980 y sus modificaciones, los Fondos de Pensiones A, B, C, D y E; otorgando y administrando las prestaciones y beneficios que establece el mencionado cuerpo legal. Asimismo, éste último, les permite a las Administradoras invertir en sociedades que complementen su giro, permitiéndoles constituir Sociedades Anónimas Filiales y Sociedades Anónimas constituidas como empresas de Depósitos de Valores.

### **f. Inscripción en el registro de valores de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF)**

A.F.P. Cuprum S.A. (Ex A.F.P. Argentum S.A.) fue inscrita en el Registro de Valores de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) bajo el N° 1125 de fecha 29 de diciembre de 2014.

### **g. Fecha de iniciación de actividades**

La Sociedad fue autorizada para iniciar sus operaciones como A.F.P. con fecha 19 de diciembre de 2014.

### **h. Nombre de la institución que tiene bajo su responsabilidad la fiscalización de sus actividades**

Superintendencia de Pensiones.

### **i. Información histórica de la Sociedad y su Industria**

#### **Información histórica de la entidad**

La puesta en vigencia del Decreto Ley N° 3.500, de 1980, creó un nuevo Sistema Previsional, basado en la capitalización individual, administrado por empresas privadas en competencia. La reforma previsional reemplazó el antiguo sistema de reparto, por uno donde las pensiones futuras se financian con los aportes efectuados en la vida laboral, los que se depositan en la cuenta de capitalización individual de cada afiliado.

A.F.P. Cuprum S.A., antes denominada A.F.P. Argentum S.A. (ex Principal Institutional Chile S.A.), se constituyó como sociedad anónima cerrada con fecha 4 de octubre de 2012, según escritura pública otorgada ante el notario de Santiago don Eduardo Avello Concha, cuyo extracto se inscribió a fojas 69983, N° 48682 del Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Santiago del 2012, y fue publicado en la edición electrónica del Diario Oficial, ejemplar N°40.379 con fecha 6 de octubre de 2012. Se autorizó su transformación en AFP mediante Resolución E-220-2014, de fecha 19 de diciembre de 2014. La Resolución y el Certificado correspondientes, emitidos por la Superintendencia de Pensiones, fueron publicadas en el Diario Oficial N° 41.037, del 20 de diciembre de 2014 y fueron inscritas en el Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Santiago, a fojas 97395, número 59594, del año 2014.

Posteriormente, mediante Resolución N° E-221-2015, la Superintendencia de Pensiones autorizó la fusión por incorporación de A.F.P. Cuprum S.A. en A.F.P. Argentum S.A., con efectos a contar del día 1° de enero de 2015. La sociedad resultante de la fusión adoptó la razón social de A.F.P. Cuprum S.A.. La Resolución y el Certificado correspondientes, fueron publicadas en el Diario Oficial N° 41.048, del 5 de enero de 2015 y fueron inscritas en el Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Santiago, a fojas 3036, número 1933, del año 2015.

A.F.P. Cuprum S.A. (ex. A.F.P. Argentum S.A.) fue inscrita en el Registro de Valores de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) bajo el N° 1125 de fecha 29 de diciembre de 2014.

#### **Descripción del sector económico en que participa**

En la actualidad, A.F.P. Cuprum S.A., participa en el negocio de administración de los ahorros para pensiones, el ahorro previsional voluntario y la cuenta de ahorro voluntario, tanto de afiliados activos, como de pensionados. Ello comprende la recaudación de las cotizaciones, depósitos y aportes, su abono en las cuentas de capitalización individual o de ahorro voluntario y su inversión.

El objetivo exclusivo de la Administradora es la administración de cinco fondos de pensiones (en principio era sólo uno) y el otorgamiento y administración de las prestaciones que establece el Decreto Ley señalado. El organismo que regula el cumplimiento de toda la normativa que rige a las Administradoras, es la Superintendencia de Pensiones.

A.F.P. Cuprum S.A., forma parte de Principal Financial Group, un conglomerado norteamericano de compañías de servicios financieros. Su matriz directa es Principal Chile Limitada; y la controladora del grupo es Principal Financial Group Inc..

## **NOTA 2. BASES DE PREPARACION**

### **a. Declaración de cumplimiento con normas NIIF**

Los presentes estados financieros consolidados han sido preparados de acuerdo con el Compendio de Normas del Sistema de Pensiones emitido por la Superintendencia de Pensiones (SP), organismo fiscalizador que en virtud de las facultades que confiere la Ley N°20.255 Artículo 47 N°6, emitió la referida regulación de carácter obligatorio para las Administradoras de Fondos de Pensiones.

El Compendio de Normas del Sistema de Pensiones establece los criterios contables que deben ser considerados como la base para la confección y presentación de los estados financieros de las Administradoras de Fondos de Pensiones y de sus sociedades filiales, salvo en aquellos casos no prescritos en esta Norma, en cuyo caso las Administradoras deberán ceñirse a lo dispuesto por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) respecto de las Normas Internacionales de Información Financiera ("NIIF" o "IFRS", su sigla en inglés) acordadas por el International Accounting Standard Board ("IASB"). En caso de existir discrepancias entre las NIIF y los criterios contables emitidos por la Superintendencia de Pensiones (Compendio de Normas) primarán estas últimas.

Las principales diferencias entre las normas contables de la Superintendencia de Pensiones (SP) y las NIIF son las siguientes:

#### **Reconocimiento y medición**

- **Reconocimiento de ingresos por comisión del producto obligatorio:**

A.F.P. Cuprum S.A. reconoce como ingreso esta comisión cuando la cotización obligatoria se acredita en la cuenta individual de los afiliados. Bajo las NIIF, los ingresos por comisiones deben reconocerse considerando el grado de realización del servicio relacionado. La estimación de esta diferencia es de MM\$ 614.-

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

La Administradora reconoce dichos costos en la medida que estos se incurren. Bajo las NIIF dichos costos se deben reconocer en base devengada a medida que se reciban los ingresos periódicos correspondientes. La estimación de esta diferencia es de MM\$ 9.643. Los costos de adquisición se originan por los siguientes conceptos:

- 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 de productos voluntarios.

• **Reconocimiento del menor ingreso que se producirá por “lagunas” en las cotizaciones de los afiliados**

En la industria de las AFP's, se denominan “lagunas” a los períodos de tiempo en que los clientes no cotizan previsionalmente. Al respecto, la Administradora en la actualidad no difiere ingresos percibidos mensualmente por las cotizaciones para compensar los costos que generaran los clientes actuales que no coticen en años futuros y pasados. Bajo las NIIF se debe proceder a determinar una provisión correspondiente a las cotizaciones no percibidas que se producirían por lagunas en las cotizaciones de los afiliados. La estimación de esta diferencia es de MM\$ 4.558.-

**Presentación y Revelación**

• **Presentación de resultados trimestrales en estados financieros anuales.**

La presentación de estos estados 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.

• **Presentación de estados complementarios.**

La presentación de estos estados 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.

• **Revelación de hechos relevantes.**

La presentación de los hechos relevantes en los estados financieros 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.

Estos estados financieros consolidados reflejan fielmente la situación financiera de Administradora de Fondos de Pensiones Cuprum S.A. y Filial al 30 de septiembre de 2019 y los resultados integrales de las operaciones, los cambios en el patrimonio neto y los flujos de efectivo por el período de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2019 y al 30 de septiembre de 2018.

Estos estados financieros consolidados fueron aprobados por nuestro Directorio en la sesión ordinaria N° 58 realizada el 22 de octubre de 2019.

**b. Bases de medición**

Los estados financieros consolidados han sido preparados sobre la base del costo histórico, a excepción de:

- El Encaje que está calculado al valor de la cuota del 30 de septiembre de 2019 y del 31 de diciembre de 2018, respectivamente.
- Inversiones en coligadas que se valorizan al método de la participación.
- Obligaciones financieras, que se reajustan de acuerdo a la moneda de deuda.
- Inversiones en Fondos Mutuos, que están calculados al valor cuota de estos fondos.

**c. Bases de confección**

Los estados financieros consolidados al 30 de septiembre de 2019 y del 31 de diciembre de 2018, han sido preparados de acuerdo a las normas contables impartidas por la Superintendencia de Pensiones, y en lo no regulado por ésta, de acuerdo con las disposiciones establecidas por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) respecto de los Principios y Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

**d. Moneda funcional y de presentación**

Las partidas incluidas en los estados financieros consolidados de A.F.P. Cuprum S.A. se valorizan utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional). Los estados financieros consolidados se presentan en pesos chilenos, que es la moneda funcional de la matriz y de sus negocios y, por ende, es la moneda de presentación de los estados financieros consolidados de la compañía.

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

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

Estas estimaciones se refieren básicamente a:

1. La vida útil y valor residual de los activos intangibles, propiedades, plantas, equipos y propiedades de inversión.
2. La necesidad de constituir provisiones y, en el caso de ser requeridas, el valor de las mismas.
3. La recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos: basándose en estimaciones de resultados futuros.
4. Las hipótesis empleadas para el cálculo del valor razonable de los activos y pasivos financieros para efectos de medición y revelación.
5. Las hipótesis empleadas para calcular la existencia de pérdidas por deterioro del valor de los activos financieros.
6. Las hipótesis y supuestos para determinar la existencia de pérdidas por deterioro del valor de las propiedades, planta y equipos, propiedades de inversión, intangibles, plusvalía e inversiones en asociadas.
7. El tiempo que utilizaremos las propiedades que arrendamos y las cuales utilizamos como Sucursales, se basa en la estimación del periodo que haremos uso del bien.

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 consolidado**

Los presentes estados de situación financiera consolidados corresponden al periodo terminado al 30 de septiembre de 2019 y al ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018.

**g. Período cubierto por los estados financieros consolidados, los Estados de Resultados Integrales consolidados, el Estado consolidado de Flujo Efectivo y el Estado de Cambios en el Patrimonio Neto.**

Los presentes estados financieros consolidados cubren los periodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2019 y 1 de enero y el 30 de septiembre de 2018.

**h. Bases de conversión.**

Los tipos de cambio utilizados, en la conversión de saldos denominados en dólares estadounidenses (US\$) y unidades de fomento (U.F.), han sido convertidos a pesos chilenos a los tipos de cambio vigentes al cierre del período, los que se detallan a continuación:

| Moneda                   | Tipo de cambio |              | Variación porcentual |
|--------------------------|----------------|--------------|----------------------|
|                          | 30-09-2019     | 31-12-2018   |                      |
| Dólar Estadounidense (1) | \$ 728,21      | \$ 694,77    | 4,81%                |
| Unidad de Fomento (2)    | \$ 28.048,53   | \$ 27.565,79 | 1,75%                |

(1) El dólar informado es el que publica el Banco Central el primer día hábil del mes de octubre de 2019 y enero 2019 respectivamente, el dólar que se ocupa en la valorización del Encaje es el del último día hábil del mes de septiembre de 2019, el Encaje representa un 33% del total de activos consolidados de la sociedad, el valor del dólar utilizado para la valorización del Encaje es de \$ 725,68 valor al 30 de septiembre de 2019 y de \$ 695,69 valor al 31 de diciembre del 2018.

(2) UF es una unidad de reajuste, la cual es convertida a pesos chilenos, la variación de la tasa de cambio es registrada en el ítem "resultados por unidades de reajuste" del estado de resultados integrales.

**i. Nivel de redondeo utilizado al presentar los montos en los estados financieros consolidados**

Los estados financieros consolidados se presentan en miles de pesos, esta situación implica efectuar redondeos de cifras para lo cual se utiliza el siguiente criterio: se observa el dígito a la derecha del que se desea redondear, si es menor que 5 el dígito a redondear se mantiene igual; si es mayor o igual que 5 el dígito a redondearse se aproxima a la unidad superior.

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

Al 30 de septiembre de 2019:

- No existe reclasificación de saldos.

Al 31 de diciembre de 2018:

- No existe reclasificación de saldos.

**k. Cambios en estimaciones contables**

A la fecha de presentación de los estados financieros consolidados, no existen cambios en las estimaciones contables.

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

La gestión del capital se refiere a la administración del Patrimonio de la Compañía. Los objetivos de A.F.P. Cuprum S.A. en relación con la gestión del capital son salvaguardar la capacidad del mismo para continuar como empresa en funcionamiento, además de procurar un buen rendimiento para los Accionistas. A.F.P. Cuprum S.A. maneja una estructura de capital de tal forma que su nivel de endeudamiento no ponga en riesgo su capacidad para pagar sus obligaciones y además obtener un rendimiento adecuado para sus inversionistas.

En conformidad con requerimientos de la Superintendencia de Pensiones, las Administradoras de Fondos de Pensiones están obligadas a mantener un patrimonio neto mínimo en unidades de fomento de acuerdo al número de afiliados que la Administradora mantenga. La siguiente tabla establece los requerimientos anteriores:

| <b>Número de Afiliados</b> | <b>Patrimonio Neto en U.F. requeridas</b> |
|----------------------------|---|
| Menos de 5.000             | 5.000                                     |
| Entre 5.000 y 7.499        | 10.000                                    |
| Entre 7.500 y 9.999        | 15.000                                    |
| De 10.000 en adelante      | 20.000                                    |

A la fecha de estos estados financieros consolidados A.F.P. Cuprum S.A. se encuentra en cumplimiento del requerimiento de capital mínimo requerido, según lo informado en los Estados Complementarios, Patrimonio Neto Mantenido por la Administradora de la Ficha Estadística Codificada Uniforme (FECU) para este ejercicio.

**m. Cambios contables**

A contar del 1° de enero de 2019 entró en vigencia la Norma Internacional de Información Financiera N°16 (IFRS 16 por sus siglas en inglés) la cual introduce cambios en materia de la contabilización de los arrendamientos para los arrendatarios, en particular en los contratos de arriendos que en la antigua norma eran clasificados como operativos, debiendo, en estos casos, el arrendatario reconocer un pasivo por arrendamiento que refleja los pagos de arrendamiento en el futuro y un activo por el derecho de uso. El impacto de este cambio medido al 1 de enero de 2019 en activos y pasivos fue de M\$ 6.078.678.

Adicionalmente la norma contiene ciertas exenciones relacionadas con, arrendamientos de corto plazo y arrendamientos en los que el activo subyacente es de bajo valor, la sociedad en los casos que corresponde optó por aplicar estas exenciones.

Al 30 de septiembre de 2019 no hay otros cambios contables que informar respecto al ejercicio anterior.

### NOTA 3. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros consolidados.

#### a. Bases de consolidación

##### i) Combinaciones de negocios

La administradora contabiliza las combinaciones de negocios utilizando el método de adquisición cuando se transfiere el control a la administradora. La contraprestación transferida en la adquisición generalmente se mide al valor razonable al igual que los activos netos identificables adquiridos. El exceso del costo de adquisición más la participación no controladora sobre el valor razonable de los activos netos identificables adquiridos se reconoce como plusvalía.

Los costos de transacción se registran como gasto cuando se incurren, excepto si se relacionan con la emisión de deuda o instrumentos de patrimonio.

##### ii) Participaciones no controladoras

Las participaciones no controladoras se miden a la participación proporcional de los activos netos identificables de la adquirida a la fecha de adquisición. La participación de los accionistas no controladores se presenta en el patrimonio y en el estado consolidado de resultados integrales, en las líneas de "Participación no controladoras" y "Ganancia atribuible a participaciones no controladoras", respectivamente.

Los cambios en la participación de la administradora en una subsidiaria que no resultan en una pérdida de control se contabilizan como transacciones de patrimonio.

##### iii) Subsidiarias

El estado de situación financiera consolidado intermedio incorpora los estados financieros de la Matriz y la sociedad controlada por esta (su subsidiaria). Se posee control cuando la entidad adquirente tiene poder sobre la participada, cuando tiene exposición o derecho a rendimientos variables procedentes de su implicación en la participada y cuando se tiene la capacidad de utilizar su poder para influir en el importe de los rendimientos del inversor.

La sociedad subsidiaria considerada en la consolidación es la siguiente:

| Nombre Sociedad                       | Moneda Funcional | Tipo Relación |           |
|---------------------------------------|------------------|---------------|-----------|
|                                       |                  | Directa       | Indirecta |
|                                       |                  | Legal         | Legal     |
|                                       |                  | %             | %         |
| Inversiones Cuprum Internacional S.A. | Peso Chileno     | 99,99         | -         |

##### iv) Pérdida de control

Cuando la administradora pierde control sobre una subsidiaria, da de baja los activos y pasivos de la subsidiaria, cualquier participación no controladora relacionada y otros componentes de patrimonio. Cualquier ganancia o pérdida resultante se reconoce en resultados. Si el Grupo retiene alguna participación en la ex subsidiaria, ésta será valorizada a su valor razonable a la fecha en la que se pierda el control.

##### v) Participaciones en inversiones contabilizadas bajo el método de la participación

Las participaciones de la administradora en las inversiones contabilizadas bajo el método de la participación incluyen las participaciones en asociadas.

Una asociada es una entidad sobre la que la administradora tiene una influencia significativa pero no control o control conjunto, de sus políticas financieras y de operación.

Las participaciones en asociadas se contabilizan usando el método de la participación. Inicialmente se reconocen al costo, que incluye los costos de transacción. Después del reconocimiento inicial, los estados financieros consolidados incluyen la participación de la administradora en los resultados y el resultado integral de las inversiones contabilizadas bajo el método de la participación, hasta la fecha en que la influencia significativa o el control conjunto cesan.

Las sociedades asociadas incluidas en los estados financieros consolidados son las siguientes:

| Nombre Sociedad                              | Moneda Funcional | 30-09-2019    |           | 31-12-2018    |           |
|--|------------------|---------------|-----------|---------------|-----------|
|  |                  | Tipo Relación |           | Tipo Relación |           |
|  |                  | Directa       | Indirecta | Directa       | Indirecta |
|  |                  | %             | %         | %             | %         |
| Administradora de Fondos de Cesantía II S.A. | Peso Chileno     | 16,70         | -         | 16,70         | -         |
| Servicio de Administración Previsional S.A.  | Peso Chileno     | 12,42         | -         | 12,42         | -         |

#### vi) Transacciones eliminadas en la consolidación

Los saldos y transacciones intercompañía y cualquier ingreso o gasto no realizado que surja de transacciones intercompañía grupales, son eliminados. Las ganancias no realizadas provenientes de transacciones con sociedades cuya inversión es reconocida según el método de la participación son eliminadas de la inversión en proporción de la participación del Grupo en la inversión. Las pérdidas no realizadas son eliminadas de la misma forma que las ganancias no realizadas, pero sólo en la medida que no haya evidencia de deterioro.

#### Moneda extranjera

Los estados financieros consolidados de la Administradora se presentan en la moneda del ambiente económico principal en el cual opera la sociedad (su moneda funcional). Para propósitos de los estados financieros consolidados, los resultados y la posición financiera de cada sociedad son expresados en pesos chilenos, que es la moneda funcional de la Administradora y la moneda de presentación para los estados financieros consolidados.

En la preparación de los estados financieros consolidados, las transacciones en monedas distintas a la moneda funcional de la Sociedad (monedas extranjeras) se convierten a la tasa de cambio vigente a la fecha de la transacción. En la fecha de cada estado de situación financiera, los activos y pasivos monetarios expresados en monedas extranjeras son convertidos a las tasas de cambio de cierre del estado de situación financiera. Las diferencias en los tipos de cambios son reconocidas en los resultados integrales del período en el cual se originan.

#### c. Propiedad, planta y equipos

Los ítems de propiedades, planta y equipos se presentan a su costo de adquisición menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro acumuladas en caso de que existan. Los costos derivados de mantenimientos y reparaciones comunes son reconocidos en los resultados del período.

La depreciación se reconoce disminuyendo el costo de los activos menos sus valores residuales sobre sus vidas útiles, utilizando el método lineal.

La vida útil se determina en términos de la utilidad que se espera preste el activo, se asume para efectos de cálculo de depreciación que el valor residual de los activos es cercano a cero. Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio financiero y se ajustan, si es necesario, en forma prospectiva.

Las pérdidas o ganancias originadas en la venta o el retiro de un ítem de propiedades, planta y equipos son determinadas como la diferencia entre los ingresos por la venta y el valor libro del activo y son registradas en los resultados.

Las propiedades, planta y equipos son tasadas periódicamente (cada cinco años) por personal independiente experto en esta materia, con el fin de detectar la posible evidencia de deterioro en algunas de las propiedades retasadas.

#### d. Activos intangibles

##### Activos intangibles distintos de la plusvalía

Los activos intangibles que son adquiridos por el Grupo en una combinación de negocios se reconocen a su valor razonable en la fecha de adquisición. Los activos intangibles adquiridos en forma separada y aquellos desarrollados internamente se reconocen al costo. Los desembolsos por actividades de investigación son reconocidos como gasto en el ejercicio en el cual se incurren.

Un activo intangible generado internamente y originado en proyectos de desarrollo (o de fase de desarrollo de un proyecto interno) se reconoce si, y solamente si, se ha comprobado todo lo siguiente:

- Técnicamente, es posible completar la producción del activo intangible de forma que pueda estar disponible para su utilización o venta;
- La Administración tiene la intención de completar el activo intangible para su uso o venta;
- Existe la capacidad de utilizar o vender el activo intangible;
- Es posible demostrar la manera cómo el activo intangible generará probables beneficios económicos en el futuro;
- Existe la disponibilidad de adecuados recursos técnicos, financieros o de otro tipo, para finalizar el desarrollo y para utilizar o vender el activo intangible; y
- Es posible valorizar, de manera confiable, los desembolsos atribuibles al activo intangible durante su desarrollo.

El monto inicialmente reconocido para los activos intangibles generados internamente corresponde a la sumatoria de los gastos incurridos desde de la fecha en la cual el activo intangible cumple por primera vez con los criterios de reconocimiento enumerados anteriormente. Cuando no se puede reconocer un activo intangible generado internamente, los gastos de desarrollo se llevan a resultados en el período en el cual se incurrieron.

Los desembolsos posteriores son capitalizados solo cuando aumentan los beneficios económicos futuros incorporados en el activo específico relacionado con dichos desembolsos. Todos los otros desembolsos, incluyendo los desembolsos para generar internamente plusvalías y marcas, son reconocidos en resultados cuando se incurren.

Después del reconocimiento inicial, los intangibles que tienen una vida útil finita se miden al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro del valor, si es que hubiere; por su parte los activos intangibles con vida útil indefinida son valorizados al costo menos las pérdidas acumuladas por deterioro del valor, si es que hubiere.

La amortización se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo, menos su valor residual. La amortización es reconocida en resultados en base al método de amortización lineal durante la vida útil estimada de los activos intangibles desde la fecha en que se encuentren disponibles para su uso.

La vida útil se determina en términos de la utilidad que se espera que preste el activo. Se asume para efectos de cálculo de la amortización que el valor residual de los activos es cercano a cero. Las vidas útiles esperadas de los activos se describen en Nota 20.

Los métodos de amortización, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio financiero y se ajustan, si es necesario, en forma prospectiva.

#### **Plusvalía**

La Plusvalía representa el exceso del costo de una inversión en una subsidiaria sobre la participación del Grupo en el valor razonable de los activos netos identificables a la fecha de adquisición. Luego del reconocimiento inicial, este activo es medido al costo menos cualquier pérdida acumulada por deterioro, si es que hubiere.

El valor pagado en exceso al valor de los activos netos relacionado con adquisiciones de afiliadas se incluye en la cuenta Plusvalía y es sometido a pruebas de deterioro anuales. Para propósitos de las pruebas de deterioro, la plusvalía es asignada a las unidades generadoras de efectivo que se espera se beneficiarán de las sinergias de una combinación de negocios.

Una pérdida por deterioro es reconocida por el monto en que el valor libro de la unidad generadora de efectivo excede su valor recuperable, siendo el valor recuperable el mayor valor entre el valor razonable de la unidad generadora de efectivo, menos los costos de venta, y su valor en uso.

Una pérdida por deterioro es asignada primero a la plusvalía para reducir su valor libro y luego a los otros activos de la unidad generadora de efectivo. Una vez reconocidas las pérdidas por deterioro no son reversadas en los ejercicios siguientes.

#### **e. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos**

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

##### **(i) Impuesto corriente**

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

##### **(ii) Impuesto diferido**

Los impuestos diferidos se reconocen sobre la base de las diferencias entre los valores libros de los activos y pasivos en los estados financieros y las correspondientes bases utilizadas en el cálculo del resultado tributario y se contabilizan de acuerdo con el método del pasivo. Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias imponibles, y los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias deducibles en la medida que sea probable que existan beneficios fiscales futuros con los que poder compensar tales diferencias. No se reconocen activos o pasivos por impuestos diferidos si las diferencias temporarias surgen del menor valor o del reconocimiento inicial (excepto en una combinación de negocios) de otros activos y pasivos en una transacción que no afecta los resultados tributarios ni los resultados financieros.

El valor libro de los activos por impuestos diferidos es revisado a la fecha de cada estado de situación financiera consolidado y se reduce en la medida que ya no sea probable que se disponga de suficientes resultados tributarios disponibles para permitir la recuperación de todo o parte del activo.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos a las tasas tributarias que se espera estén vigentes en el período en el cual se liquide el pasivo o se realice el activo, basado en las tasas tributarias que se hayan aprobado, al cierre del período del estado de situación. La medición de los activos y pasivos por impuestos diferidos reflejan las consecuencias tributarias que se producirían debido a la manera en que la A.F.P. espera, a la fecha de reporte, recuperar o liquidar el valor libro de sus activos y pasivos.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son compensados cuando se tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, ante la autoridad tributaria los montos reconocidos en esas partidas y cuando los activos y pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta correspondiente a la misma autoridad tributaria y la compañía pretende liquidar sus activos y pasivos tributarios corrientes sobre una base neta. Los activos y pasivos por impuestos a la renta para el ejercicio han sido determinados considerando el monto que se espera pagar de acuerdo a las disposiciones legales vigentes. Los efectos son registrados en resultados.

#### **Propiedades de inversión**

La administradora reconoce como propiedades de inversión, aquellas propiedades mantenidas ya sea para ser explotadas en régimen de arriendo, o bien para obtener una plusvalía en su venta. Estas propiedades se encuentran inicialmente registradas a su costo, incluyendo los costos de transacción.

Posteriormente al reconocimiento inicial, las propiedades de inversión se valorizan al costo menos depreciación acumulada y pérdidas acumuladas por deterioro del valor, si es que hubiere.

La vida útil se determina en términos de la utilidad que se espera que preste el activo. Se asume para efectos de cálculo de la depreciación que el valor residual de los activos es cercano a cero. Las vidas útiles esperadas de los activos se describen en Nota 18.

Estas propiedades fueron adquiridas para nuestro uso como oficinas y agencias, posteriormente, debido al crecimiento de nuestra empresa fue necesario adquirir nuevas oficinas y agencias, por lo que estas propiedades se arrendaron a terceros, durante el año 2019 dos de estas propiedades fueron vendidas a terceros.

#### **f. Provisiones**

Una provisión se reconoce cuando la Administradora tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados; es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y el importe se ha estimado de forma fiable.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación, al final del período sobre él que se informa, del desembolso necesario para cancelar la obligación presente. Las provisiones son revisadas al final de cada período sobre el que se informa, y ajustadas consiguientemente para reflejar en cada momento la mejor estimación disponible.

#### **g. Dividendo mínimo**

El artículo N°79 de la Ley de Sociedades Anónimas de Chile establece que, salvo acuerdo diferente adoptado en la junta de accionistas 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, 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 "Provisiones", con cargo a una cuenta incluida en el Patrimonio Neto denominada "Dividendos provisorios".

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

#### **h. Inversiones en coligadas**

Una coligada es una entidad sobre la cual la Sociedad ejerce influencia significativa. Influencia significativa es el poder de participar en las decisiones de políticas financieras y operativas, pero no tiene el control o control conjunto sobre esas políticas.

Los resultados, activos y pasivos de las asociadas son incorporados en estos estados financieros consolidados utilizando el método de la participación. Bajo el método de la participación, las inversiones en coligadas son registradas inicialmente al costo, y son ajustadas posteriormente en función de los cambios que experimenta, tras la adquisición, la porción de los activos netos de la asociada que corresponde a la Sociedad, menos cualquier deterioro en el valor de las inversiones individuales.

Los dividendos recibidos desde estas entidades asociadas se registran reduciendo el valor libro de la inversión.

Los resultados obtenidos por las coligadas de A.F.P. Cuprum S.A. conforme a su participación, se incorporan, netos de su efecto tributario, en el rubro "Participación en Ganancia (Pérdida) de coligadas contabilizadas por el método de participación" del estado consolidado de resultados integrales. Las pérdidas de una asociada que excedan la participación de la Compañía en dicha asociada son reconocidas sólo en la medida que la Compañía haya incurrido en obligaciones legales o constructivas o haya realizado pagos en nombre de la coligada.

Con carácter general, se presume ejercer influencia significativa en aquellas sociedades en las que la Sociedad posee, directa o indirectamente, una participación accionaria comprendida entre un 20% y un 50%. A.F.P. Cuprum S.A. participa en “pactos de accionistas y acuerdo de actuación conjunta vigente” en Previred y AFC II. Estos pactos permiten a todas las A.F.P.’s actuar conjuntamente en la enajenación y adquisición de acciones y actos de administración social. La participación de A.F.P. Cuprum S.A. en Previred es de 12,42% y AFC II es de 16,70%, debido a los pactos antes mencionados estas sociedades son consideradas como empresas coligadas. En consecuencia, para la contabilización de los resultados proporcionales de estas empresas se utiliza el método de la participación.

**i. Encaje**

Uno de los principales activos de A.F.P. Cuprum S.A. corresponde al Encaje constituido por ley, equivalente al 1% de los fondos de pensiones bajo su administración. El encaje de los fondos de pensiones representa aproximadamente el 33% de los activos totales consolidados de la Administradora al 30 de septiembre de 2019.

Este activo, obligatorio según el artículo 40 del DL 3.500, constituye según la ley un imperativo de seguridad de la rentabilidad de los fondos que administran las A.F.P. y una caución a favor de los mismos y en última instancia a favor de los afiliados, caución o mecanismo que garantiza una rentabilidad mínima que está fijada por la ley en términos objetivos. Este puede aumentar o disminuir dependiendo del valor o crecimiento de los fondos. A.F.P. Cuprum S.A. está obligada por ley a comprar o vender cuotas del fondo respectivo como fecha máxima el segundo día hábil del mes de cálculo para completar el 1% de los fondos del mes precedente. La ganancia o pérdida generada por la inversión en cuotas de los Fondos de Pensiones que administra la Sociedad, en el período que se refiere el informe, 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 de resultados integrales en el rubro “Rentabilidad de Encaje”.

**j. Beneficios a los empleados**

Entre los principales beneficios que posee nuestro personal se encuentran los siguientes:

- (i) Compensaciones, tales como, remuneraciones fijas y variables, asignaciones y diversos tipos de bonos;
- (ii) Beneficios, como, por ejemplo, becas de estudio para trabajadores e hijos, depósitos convenidos, seguros de vida, salud y dental, etc.; y, diversos tipos de actividades que fomentan la colaboración proveen capacitación, premian el desempeño, y promueven el clima dentro la Compañía, tales como, cursos, seminarios, conferencias y convenciones.”

Estos beneficios se valorizan según los acuerdos vigentes entre los empleados y la compañía.

**Reconocimiento de ingresos y gastos**

Los ingresos se reconocen en la medida que sean cuantificables y que los beneficios económicos fluyan a la Sociedad. La política de A.F.P. Cuprum S.A., la cual es concordante con el Compendio de Normas del Sistema de Pensiones, en el Libro I, título III, letra A, capítulo VII, es reconocer los ingresos por comisiones una vez que la Administradora ha efectuado la acreditación de las cuentas individuales de los afiliados en los fondos.

Los Ingresos ordinarios están compuestos por las comisiones cobradas a los afiliados, que son: comisión sobre la administración de las cuentas obligatorias, comisión de administración de cuentas de APV, comisión por administración de cuentas de ahorro voluntarias y comisión por retiros programados y rentas temporales. Adicionalmente, se registran otros ingresos como prestación de servicios a la AFC, recargo y costas por cotizaciones atrasadas.

Finalmente, en otros ingresos distintos de los de operación se reconocen los ingresos por arriendos y ventas de activos fijos.

Con respecto a los gastos, la política de A.F.P. Cuprum S.A. es reconocer estos en función del criterio de devengado.

**l. Reconocimiento de ingresos y gastos financieros**

Los ingresos financieros son reconocidos en la medida que los intereses se encuentren devengados, éstos se calculan en función del monto de la inversión y la tasa de interés nominal aplicable, que es la tasa que descuenta exactamente los flujos futuros de efectivo a recibir durante la vida esperada del activo financiero para ese valor libro neto del activo en el reconocimiento inicial.

Los costos financieros son reconocidos a costo amortizado a tasa efectiva cuando son devengados.

**m. Segmentos**

A.F.P. Cuprum S.A. para la asignación de recursos presenta sus segmentos en función de la información financiera puesta a disposición de los tomadores de decisiones.

La Administración tiene definido sólo un segmento que incluye el producto obligatorio (cuenta de capitalización individual) y así como productos voluntarios (cuentas de APV y CAV), retiros programados y rentas temporales.

**n. Arrendamientos**

A contar del 1 de Enero de 2019 entró en vigencia la Norma Internacional de Información Financiera N°16 (IFRS 16 por sus siglas en inglés) la cual introduce cambios importantes en materia de la contabilización de los arrendamientos para los arrendatarios, en particular en los contratos de arriendos que en la antigua norma eran clasificados como operativos, debiendo, en estos casos, el arrendatario reconocer un pasivo por arrendamiento que refleja los pagos de arrendamiento en el futuro y un activo por el derecho de uso, consumiendo el derecho de uso vía amortización y disminuyendo el pasivo mediante los pagos. Al 1 de Enero de 2019 y al 30 de Septiembre de 2019, los bienes que la Sociedad tiene en arriendo corresponden a:

- a) Equipos computacionales destinados a la operación, en este caso la Sociedad ha optado por no reconocer el activo por derecho de uso y el pasivo por arrendamiento, teniendo en cuenta lo indicado en el párrafo 5 letra b) de la IFRS 16 que permite no aplicar los requerimientos de los párrafos 22 a 49 de la misma Norma a arrendamientos en los que el activo subyacente sea de bajo valor.
- b) Oficinas arrendadas destinadas para la operación,

IFRS 16 se aplica a periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2019. La Sociedad reconoció un activo en un monto igual al pasivo según lo permitido por IFRS 16 y también determinó la tasa de endeudamiento incremental en la fecha de la aplicación inicial (1 de enero 2019) de acuerdo con el plazo del arrendamiento y la naturaleza del activo de derecho de uso; Adicionalmente, los activos de derecho de uso registrados a la fecha de aplicación inicial van a incurrir gastos de amortización a través del período del contrato o la vida útil del activo, cualquier sea menor.

**o. Deterioro**

**Activos financieros no derivados**

- a) Activos Financieros clasificados a costo amortizado

La sociedad al cierre de los presentes estados financieros consolidados no mantiene este tipo de activos.

En caso de que la sociedad tuviera este tipo de activos, reconocerá una corrección de valor por pérdidas crediticias esperadas sobre un activo financiero que se mide a costo amortizado en función a la variación en el riesgo crediticio de un instrumento financiero y los escenarios de pérdidas esperadas.

En caso de no haber incremento en el riesgo crediticio del instrumento, la sociedad reconoce el valor por pérdidas para ese instrumento financiero por un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses.

En caso de haber incremento en el riesgo crediticio del instrumento, la sociedad reconoce el valor por pérdidas para ese instrumento financiero por un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo.

El objetivo de los requerimientos de deterioro de valor es reconocer las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo de todos los instrumentos financieros para los cuales ha habido incrementos significativos en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial (evaluado sobre una base colectiva o individual) considerando toda la información razonable y sustentable, incluyendo la que se refiera al futuro.

Si en el ejercicio anterior, la sociedad ha medido el valor del deterioro de un instrumento financiero considerando las pérdidas esperadas durante la vida total del activo, pero en el ejercicio actual deja de cumplirse la condición del aumento de riesgo crediticio descrito en la metodología de cálculo, la sociedad reconoce el deterioro para ese instrumento financiero por un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses.

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

La sociedad no aplica deterioro para los instrumentos valorizados a valor razonable con cambios en resultados debido a que este valor considera el deterioro si es que lo hubiera.

**Activos no financieros**

Los activos sujetos a depreciación o amortización se someten a pruebas de pérdida por deterioro siempre que exista algún indicio referente a que el valor en libros ha sufrido algún tipo de deterioro. Se reconoce una pérdida por deterioro por el exceso del importe en libros del activo sobre su importe recuperable. Además, la Sociedad evalúa anualmente el deterioro de valor de los activos intangibles con una vida útil indefinida y del Goodwill.

El deterioro es determinado evaluando el valor recuperable de la unidad generadora de efectivo con la que está relacionada el Goodwill. Cuando el monto recuperable de la unidad generadora de efectivo es menor al valor libro, se reconoce una pérdida por deterioro. Las pérdidas por deterioro relacionadas al Goodwill no pueden ser reversadas en el futuro.

El importe recuperable de un activo no financiero es el mayor entre su valor razonable menos los costos de venta y su valor de uso. Para efecto de evaluar las pérdidas por deterioro de valor, los activos no financieros se agrupan al nivel más bajo para el que hay flujos de efectivo identificados por separado (Unidades Generadoras de Efectivo). Los activos no financieros que hubiesen sufrido una pérdida por deterioro se someten a revisiones en cada fecha de cierre de los estados financieros por si se hubiesen producido reversiones de la pérdida con excepción del Goodwill. Una pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada solamente si ha habido un cambio en las condiciones originales que originaron el deterioro. Si ese es el caso, el valor libro del activo es aumentado a su monto recuperable. Este monto aumentado no puede exceder el valor libro que habría sido determinado, neto de depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del activo en años anteriores.

**p. Ganancias por acción**

Los beneficios netos por acción se calculan dividiendo la utilidad neta atribuible a los accionistas por el número de acciones pagadas y suscritas que componen el capital de la sociedad y que tienen derecho a recibir este dividendo.

**q. Efectivo y equivalentes al efectivo**

Se considera como efectivo los saldos de caja y banco y como equivalente al efectivo otras inversiones o depósitos de corto plazo de alta liquidez que son fácilmente convertibles en montos conocidos de efectivo y sujetos a un riesgo poco significativo de cambio de valor a su vencimiento, el que no supera los 3 meses. Al cierre del ejercicio, este rubro se compone de saldos mantenidos en bancos, fondos mutuos Money Market y valores por depositar.

Las líneas de sobregiros bancarias utilizadas se incluyen en los préstamos de corto plazo bajo el pasivo corriente.

**r. Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados**

Los activos financieros a valor razonable con cambio en resultados se reconocen inicialmente por su valor razonable y los costos asociados a su adquisición son reconocidos directamente en resultados. Estos activos se dan de baja contablemente cuando los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo han vencido o se han transferido sustancialmente todos sus riesgos y beneficios.

Las pérdidas y ganancias que surjan en el cambio del valor razonable se incluyen dentro del resultado del ejercicio, bajo el ítem ganancia o pérdidas procedente de inversiones.

Al 30 de septiembre de 2019 la compañía posee dentro de este ítem inversiones en fondos mutuos, los que se valorizan al valor de rescate que tenga la cuota a la fecha de cierre de los estados financieros, en el entendido que dicho valor refleja su valor de compra corriente.

## NOTA 4. CLASES DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO (código 11.11.010)

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

| Efectivo y equivalente al efectivo             | Ejercicio actual<br>M\$<br>30-09-2019 | Ejercicio anterior<br>M\$<br>31-12-2018 |
|--|---------------------------------------|---|
| Efectivo en caja                               | 7.370                                 | 7.700                                   |
| Saldos en bancos (detalle en cuadro siguiente) | 6.466.142                             | 3.215.097                               |
| Otro efectivo y equivalente al efectivo (*)    | 43.390.223                            | 33.110.539                              |
| <b>Totales</b>                                 | <b>49.863.735</b>                     | <b>36.333.336</b>                       |

(\*) **Nota:** En el ítem "Otro efectivo y equivalente al efectivo" se presenta inversiones en fondos mutuos al 30 de septiembre de 2019 por M\$ 43.384.799 y al 31 de diciembre de 2018 por M\$ 33.110.539 y valores por depositar al 30 de septiembre de 2019 por M\$ 5.424 y al 31 de diciembre de 2018 M\$ 0.

#### Detalle de Saldos en Bancos

| Tipo Banco                 | Ejercicio actual<br>M\$<br>30-09-2019 | Ejercicio anterior<br>M\$<br>31-12-2018 |
|----------------------------|---------------------------------------|---|
| Bancos de uso general (**) | 3.806.347                             | 933.509                                 |
| Banco pago de beneficios   | 2.524.781                             | 2.216.192                               |
| Banco pago de recaudación  | 135.014                               | 65.396                                  |
| <b>Totales</b>             | <b>6.466.142</b>                      | <b>3.215.097</b>                        |

(\*\*) **Nota:** Solo los bancos de uso general son de libre disposición para las operaciones habituales de la Administradora, el resto de los bancos son de uso exclusivo de pagos de beneficios y recaudación.

#### Operaciones Fondos Mutuos al 30 de septiembre de 2019

| Emisor   | Fondo mutuo                 | Nemotécnico | Cuotas         | Valor cuota<br>\$ | Total inversión<br>M\$ |
|--|-----------------------------|-------------|----------------|-------------------|------------------------|
| Banco Santander (***)                                  | Money Market Dólar          | CFMSTDMMUS  | 0,9294         | 469.061,6888      | 436                    |
| BancoEstado Administradora General de Fondos           | Fondo Conveniencia serie I  | CFMESTCONI  | 3.066.358,5985 | 1.335,7891        | 4.096.008              |
| Scotia Fondos Mutuos                                   | Scotia Clipper Serie B      | CFMBNSCLIB  | 4.523.614,8816 | 1.918,6906        | 8.679.417              |
| Inversiones Security Administradora de Fondos          | FM Security Plus Serie E    | CFMSECPLUE  | 8.837.713,1554 | 1.132,0978        | 10.005.156             |
| BCI Asset Management                                   | Eficiente Alto Patrimonio   | CFMBCIEFIP  | 4.576.005,8085 | 1.118,5822        | 5.118.639              |
| Bice Inversiones Administradora General de Fondos S.A. | Bice Tesorería              | CFMBICEMGI  | 4.553.982,2008 | 1.921,0739        | 8.748.536              |
| Principal Administradora General de Fondos S.A.        | Vision Money Market Serie I | CFMPRIVISI  | 6.490.830,2564 | 1.037,8653        | 6.736.607              |
|  | <b>Total</b>                |             |                |                   | <b>43.384.799</b>      |

(\*\*\*) Detalle Fondo Mutuo en dólares:

| Nombre Fondo      | Número de Cuotas | Valor Cuota | Monto Dólar | Valor Dólar | M\$ |
|-------------------|------------------|-------------|-------------|-------------|-----|
| Money Market US\$ | 0,9294           | 644,1297    | 598,6500    | 728,2100    | 436 |

Operaciones Fondos Mutuos al 31 de diciembre de 2018

| Emisor  | Fondo mutuo                 | Nemotécnico | Cuotas         | Valor cuota \$ | Total inversión M\$ |
|---|-----------------------------|-------------|----------------|----------------|---------------------|
| Banco Santander (***)                         | Money Market Dólar          | CFMSTDMJUS  | 44,7863        | 440.297,9122   | 19.719              |
| BancoEstado Administradora General de Fondos  | Fondo Conveniencia serie I  | CFMESTCONI  | 7.025.728,7969 | 1.306,2652     | 9.177.465           |
| Scotia Fondos Mutuos                          | Scotia Clipper Serie B      | CFMBNSCLIB  | 3.845.586,8767 | 1.876,2538     | 7.215.297           |
| Inversiones Security Administradora de Fondos | FM Security Plus Serie E    | CFMSECPLUE  | 6.452.726,3609 | 1.107,0463     | 7.143.467           |
| BCI Asset Management                          | Eficiente Alto Patrimonio   | CFMBCIEFIP  | 3.791.740,7159 | 1.093,9587     | 4.148.008           |
| BBVA Asset Management                         | Corporativo Serie V         | CFMBBVRMAV  | 2.680.984,9526 | 1.558,4862     | 4.178.278           |
| Principal Adm. General de Fondos Mutuos       | Vision Money Market Serie I | CFMBCICOMA  | 1.210.513,9293 | 1.014,6974     | 1.228.305           |
| <b>Total</b>                                  |                             |             |                |                | <b>33.110.539</b>   |

(\*\*\*) Detalle Fondo Mutuo en dólares:

| Nombre Fondo      | Número de Cuotas | Valor Cuota | Monto Dólar | Valor Dólar | M\$    |
|-------------------|------------------|-------------|-------------|-------------|--------|
| Money Market US\$ | 44,7863          | 633,7319    | 28.382,5070 | 694,7700    | 19.719 |

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

|   | Ejercicio actual<br>M\$<br>30-09-2019 | Ejercicio anterior<br>M\$<br>31-12-2018 |
|---|---------------------------------------|---|
| Descubierto (o sobregiro) bancario utilizado para la gestión del efectivo     | 0                                     | 0                                       |
| Otras partidas de conciliación, efectivo y equivalentes al efectivo           | 0                                     | 0                                       |
| <b>Total partidas de conciliación del efectivo y equivalentes al efectivo</b> | <b>0</b>                              | <b>0</b>                                |
| Efectivo y equivalente efectivo   | 49.863.735                            | 36.333.336                              |
| <b>Efectivo y equivalente efectivo, estado de flujo de efectivo</b>           | <b>49.863.735</b>                     | <b>36.333.336</b>                       |

c. Saldos de efectivo significativos no disponibles

Los saldos de efectivo significativo no disponibles mantenidos por esta Administradora corresponden a los bancos de pago de beneficios y bancos de recaudación.

|   | Ejercicio actual<br>M\$<br>30-09-2019 | Ejercicio anterior<br>M\$<br>31-12-2018 |
|---|---------------------------------------|---|
| Saldos de efectivo significativos no disponibles            | 2.659.795                             | 2.281.588                               |
| Importe de saldos de efectivo significativos no disponibles | 0                                     | 0                                       |

## NOTA 5. ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS (Código 11.11.020)

Clases de activos financieros a valor razonable con cambios en resultados

| Tipo de activo financiero                            | Ejercicio actual<br>M\$<br>30-09-2019 | Ejercicio actual<br>M\$<br>31-12-2018 |
|--|---------------------------------------|---------------------------------------|
| Fondos Mutuos mayores a 90 días y menores a 365 días | 3.500.000                             | 0                                     |
| <b>Totales</b>                                       | <b>3.500.000</b>                      | <b>0</b>                              |

Fondos Mutuos mayores a 90 días y menores a 365 días al 30 de septiembre de 2019

| Emisor  | Fondo mutuo                 | Nemotécnico | Cuotas       | Valor cuota \$ | Total inversión M\$ |
|---|-----------------------------|-------------|--------------|----------------|---------------------|
| Principal Administradora General de Fondos S.A. | Deuda Corto Plazo Serie LPI | CFMPRICPPI  | 3.144.420,45 | 1.113,0827     | 3.500.000           |
| <b>Total</b>                                    |                             |             |              |                | <b>3.500.000</b>    |

## **NOTA 6. 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 valorará 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.

Al respecto, de acuerdo a lo dispuesto en el inciso 2° del artículo 45 del D.L. N° 3.500 de 1980, los instrumentos en los cuales pueden ser invertidos los Fondos de Pensiones y su valorización.

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

- i. Títulos emitidos por la Tesorería General de la República o por el Banco Central de Chile, letras de créditos emitidas por los Servicios Regionales y Metropolitano de Vivienda y Urbanismo, 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.
- ii. Depósitos a plazo, bonos y otros títulos representativos de captaciones, emitidos por instituciones financieras.
- iii. Títulos garantizados por instituciones financieras.
- iv. Letras de crédito emitidas por instituciones financieras.
- v. Bonos de empresas públicas y privadas.
- vi. Bonos de empresas públicas y privadas canjeables por acciones, a que se refiere el artículo 121 de la Ley N° 18.045.
- vii. Acciones de sociedades anónimas abiertas.
- viii. Cuotas de fondos de inversión y cuotas de fondos mutuos regidos por la Ley N° 20.712;
- ix. Efectos de comercio emitidos por empresas públicas y privadas.
- x. 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 del artículo 45 del D.L N° 3.500. 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 Reglamento. 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.
- xi. Otros instrumentos de oferta pública, cuyos emisores sean fiscalizados por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) o la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, según corresponda, que autorice la Superintendencia de Pensiones, previo informe del Banco Central de Chile.
- xii. Operaciones con instrumentos derivados que cumplan con las características señaladas en el inciso duodécimo del artículo 45 del D.L. N° 3.500 y en el Régimen de Inversión, y
- xiii. Operaciones o contratos que tengan como objeto el préstamo o mutuo de instrumentos financieros de emisores nacionales, pertenecientes a los Fondos de Pensiones, y que cumplan con las características señaladas mediante norma de carácter general, que dicte la Superintendencia.
- xiv. Instrumentos, operaciones y contratos representativos de activos inmobiliarios, capital privado, deuda privada, infraestructura y otros activos que se transen en mercados privados, en adelante activos alternativos, que a continuación detallan:
  - a) Vehículos para llevar a cabo inversión en activos de capital privado extranjeros, incluyendo activos de capital asociados a los sectores infraestructura e inmobiliario, entre otros. Se incluyen limited partnerships (LP), limited liability companies (LLC) y otros vehículos de funcionamiento equivalente.

- b) Vehículos para llevar a cabo inversión en deuda privada extranjera, incluyendo deuda asociada a los sectores infraestructura e inmobiliario, entre otros. Se incluyen limited partnerships (LP), limited liability companies (LLC) otros vehículos de funcionamiento equivalente.
- c) Operaciones de coinversión en capital y deuda privada en el extranjero, incluyendo activos de capital y deuda asociados a los sectores infraestructura e inmobiliario, entre otros.
- d) Acciones de sociedades anónimas nacionales cerradas, sociedades por acciones (SpA) nacionales y sociedades en comandita por acciones nacionales.
- e) Mutuos hipotecarios endosables, de los señalados en el Título V del DFL N° 251 de 1931, con fines no habitacionales.
- f) Bienes raíces nacionales no habitacionales para celebrar contratos de arrendamiento con opción de compra (leasing).
- g) Participaciones en convenios de créditos (créditos sindicatos), otorgados a personas jurídicas.
- h) Bienes raíces nacionales no habitacionales para renta.

**xv. Bonos emitidos por fondos de inversión regulados por la Ley N° 20.712.**

Sin perjuicio de lo señalado anteriormente, los Fondos de Pensiones podrán mantener depósitos en cuenta corriente a que se refiere el artículo 46 del DL 3.500.

Los instrumentos señalados precedentemente, se valorizan de acuerdo a las normas del Título III, Libro IV del Compendio de Normas del Sistema de Pensiones.

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, la Administradora mantenía una inversión en el Encaje (Código 12.11.010) de M\$ 284.144.337 y de M\$ 252.699.529, respectivamente, en los Fondos de Pensiones que administra de acuerdo al siguiente detalle:

|               |   | Ejercicio actual<br>Al 30-09-2019 |              | Ejercicio anterior<br>Al 31-12-2018 |              |
|---------------|---|-----------------------------------|--------------|-------------------------------------|--------------|
|               |   | M\$                               | cuotas       | M\$                                 | cuotas       |
| 12.010.010    | Encaje mantenido en el Fondo de Pensiones Tipo A    | 46.876.081                        | 970.996,54   | 47.883.313                          | 1.118.192,67 |
| 12.010.020    | Encaje mantenido en el Fondo de Pensiones Tipo B    | 36.646.752                        | 850.512,63   | 36.180.844                          | 949.580,09   |
| 12.010.030    | Encaje mantenido en el Fondo de Pensiones Tipo C    | 90.364.385                        | 1.774.624,67 | 84.794.149                          | 1.922.835,22 |
| 12.010.040    | Encaje mantenido en el Fondo de Pensiones Tipo D    | 41.575.316                        | 1.048.141,95 | 33.648.725                          | 988.889,48   |
| 12.010.050    | Encaje mantenido en el Fondo de Pensiones Tipo E    | 68.681.803                        | 1.426.163,07 | 50.192.498                          | 1.192.350,57 |
| <b>12.000</b> | <b>Total Encaje mantenido por la Administradora</b> | <b>284.144.337</b>                |              | <b>252.699.529</b>                  |              |

**b. 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 2019 y el 30 de septiembre de 2019, una utilidad de M\$ 36.452.129 y entre el 1 de enero de 2018 y el 30 de septiembre de 2018, una utilidad de M\$ 5.905.663 como consecuencia del reconocimiento de las variaciones en el valor de las cuotas mantenidas y pérdidas y ganancias de capital realizadas. Este valor se muestra en la cuenta "Utilidad" (Pérdida) del Encaje (Código 31.11.020), del Estado de Resultados y se detalla a continuación por cada Tipo de Fondo:

|                  |   | Ejercicio actual  |                  | Ejercicio anterior |                  | Trimestre Actual |     | Trimestre Anterior |     |
|------------------|---|-------------------|------------------|--------------------|------------------|------------------|-----|--------------------|-----|
|                  |   | Desde 01-01-2019  |                  | Desde 01-01-2018   |                  | Desde 01-07-2019 |     | Desde 01-07-2018   |     |
|                  |   | Hasta 30-09-2019  |                  | Hasta 30-09-2018   |                  | Hasta 30-09-2019 |     | Hasta 30-09-2018   |     |
|                  |   | M\$               | M\$              | M\$                | M\$              | M\$              | M\$ | M\$                | M\$ |
| 31.11.020.010    | Rentabilidad Encaje Fondo de Pensiones Tipo A | 5.924.766         | 525.142          | 1.846.572          | 1.404.749        |                  |     |                    |     |
| 31.11.020.020    | Rentabilidad Encaje Fondo de Pensiones Tipo B | 4.641.177         | 546.090          | 1.550.566          | 808.529          |                  |     |                    |     |
| 31.11.020.030    | Rentabilidad Encaje Fondo de Pensiones Tipo C | 12.787.527        | 1.924.445        | 4.660.195          | 1.778.919        |                  |     |                    |     |
| 31.11.020.040    | Rentabilidad Encaje Fondo de Pensiones Tipo D | 5.624.958         | 1.025.764        | 2.232.655          | 638.498          |                  |     |                    |     |
| 31.11.020.050    | Rentabilidad Encaje Fondo de Pensiones Tipo E | 7.473.701         | 1.884.222        | 3.262.218          | 717.118          |                  |     |                    |     |
| <b>31.11.020</b> | <b>Rentabilidad del Encaje</b>                | <b>36.452.129</b> | <b>5.905.663</b> | <b>13.552.206</b>  | <b>5.347.813</b> |                  |     |                    |     |

## NOTA 7. INGRESOS ORDINARIOS (Código 31.11.010)

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

En conformidad a lo establecido en el D.L. N° 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, el pago de la prima del contrato de seguro para enterar la diferencia que resulte 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 y la administración de las demás prestaciones que establece la Ley.

| 30 de septiembre de 2019   |             |          |                          |
|--|-------------|----------|--------------------------|
| Tipo de comisión   | Comisión    |          | Período de vigencia      |
|  | %           | fija     |                          |
| <b>Por depósito de cotizaciones:</b>                                       |             |          |                          |
| <b>Afiliados Dependientes</b>  |             |          |                          |
| Comisión AFP   | 1,44        | 0        | 01.01.2019 al 30.09.2019 |
| <b>Afiliados Independientes y Voluntario</b>                               |             |          |                          |
| Comisión AFP   | 1,44        | 0        | 01.01.2019 al 30.09.2019 |
| Seguro de Invalidez y Sobrevivencia  | 1,53        | 0        | 01.01.2019 al 30.09.2019 |
| <b>Total</b>   | <b>2,97</b> | <b>0</b> |                          |
| Pensionados y Afiliados sin derecho al Seguro de Invalidez y Sobrevivencia | 1,48        | 0        | 01.01.2019 al 30.09.2019 |
| Por traspaso desde otras AFP   | 0,00        | 0        | 01.01.2019 al 30.09.2019 |
| Por Acreditación de Aporte de Indemnización obligatorio y sustitutivo.     | 0,00        | 0        | 01.01.2019 al 30.09.2019 |
| <b>Retiros Programados y Renta Temporal</b>                                |             |          |                          |
| Porcentual sobre la pensión  | 1,25        | 0        | 01.01.2019 al 30.09.2019 |
| <b>Cuenta 2 - Cuenta de Ahorro Voluntario</b>                              |             |          |                          |
| Porcentaje anual por administración de saldo                               | 0,95        | 0        | 01.01.2019 al 30.09.2019 |
| <b>APV - Ahorro Previsional Voluntario</b>                                 |             |          |                          |
| Porcentaje anual por saldo administrado                                    | 0,60        | 0        | 01.01.2019 al 30.09.2019 |
| Fija por Transferencia APV y APVC  | 0,00        | \$ 1.144 | 01.01.2019 al 30.09.2019 |
| <b>Transferencia de Cotizaciones de Afiliado Voluntario</b>                |             |          |                          |
| Fija por transferencia de cotización Afiliado Voluntario                   | 0,00        | \$ 1.144 | 01.01.2019 al 30.09.2019 |

| 30 de septiembre de 2018   |             |          |                          |
|--|-------------|----------|--------------------------|
| Tipo de comisión   | Comisión    |          | Período de vigencia      |
|  | %           | fija     |                          |
| <b>Por depósito de cotizaciones:</b>                                       |             |          |                          |
| <b>Afiliados Dependientes</b>  |             |          |                          |
| Comisión AFP   | 1,48        | 0        | 01.01.2018 al 30.09.2018 |
| <b>Afiliados Independientes y Voluntario</b>                               |             |          |                          |
| Comisión AFP   | 1,48        | 0        | 01.01.2018 al 30.06.2018 |
| Comisión AFP   | 1,44        | 0        | 01.07.2018 al 30.09.2018 |
| Seguro de Invalidez y Sobrevivencia  | 1,41        | 0        | 01.01.2018 al 30.09.2018 |
| <b>Total</b>   | <b>2,89</b> | <b>0</b> |                          |
| Pensionados y Afiliados sin derecho al Seguro de Invalidez y Sobrevivencia | 1,48        | 0        | 01.01.2018 al 30.09.2018 |
| Por traspaso desde otras AFP   | 0,00        | 0        | 01.01.2018 al 30.09.2018 |
| Por Acreditación de Aporte de Indemnización obligatorio y sustitutivo.     | 0,00        | 0        | 01.01.2018 al 30.09.2018 |
| <b>Retiros Programados y Renta Temporal</b>                                |             |          |                          |
| Porcentual sobre la pensión  | 1,25        | 0        | 01.01.2018 al 30.09.2018 |
| <b>Cuenta 2 - Cuenta de Ahorro Voluntario</b>                              |             |          |                          |
| Porcentaje anual por administración de saldo                               | 0,95        | 0        | 01.01.2018 al 30.09.2018 |
| <b>APV - Ahorro Previsional Voluntario</b>                                 |             |          |                          |
| Porcentaje anual por saldo administrado                                    | 0,70        | \$ 0     | 01.01.2018 al 30.06.2018 |
| Porcentaje anual por saldo administrado                                    | 0,60        | \$ 0     | 01.07.2018 al 30.09.2018 |
| Fija por Transferencia APV y APVC  | 0,00        | \$ 1.144 | 01.01.2018 al 30.09.2018 |
| <b>Transferencia de Cotizaciones de Afiliado Voluntario</b>                |             |          |                          |
| Fija por transferencia de cotización Afiliado Voluntario                   | 0,00        | \$ 1.144 | 01.01.2018 al 30.09.2018 |

**b. Política de reconocimiento de ingresos por comisiones**

Estas comisiones han sido devengadas de acuerdo a las disposiciones que establece el Compendio de Normas del Sistema de Pensiones, en el libro I, título III, letra A, capítulo VII, o por aquella que la modifique o reemplace. De tal forma, esta Administradora aplica las siguientes políticas para el reconocimiento de sus ingresos por comisiones:

La política de A.F.P. Cuprum S.A. es reconocer los ingresos por comisiones una vez que la Administradora ha efectuado la acreditación de las cuentas individuales de los afiliados.

Los precios fijados por A.F.P. Cuprum S.A. se rigen de acuerdo a lo normado por nuestro regulador, la Superintendencia de Pensiones, la cual, según lo indicado en el Decreto Ley N° 3.500, nos autoriza a cobrar una comisión con cargo a los afiliados la que será deducida de las respectivas cuentas de capitalización individual o de los retiros, según corresponda. Estas comisiones se calculan sobre las remuneraciones imponibles de los afiliados, que de acuerdo al Código del Trabajo en su artículo 54 señala que deben ser pagadas en la moneda de curso legal, es decir, el peso chileno (con tope de 79,2 UF) y sobre los saldos promedios en otros casos.

También la Administradora cobra comisiones por retiros programados y renta temporal, además, por la administración de las cuentas de ahorro voluntario y ahorro previsional voluntario.

**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 2019 fue M\$ 92.972.381 y al 30 de septiembre de 2018, fue de M\$ 93.557.727, saldos que se presentan en la clase código 31.11.010.010 del Estado Complementario de Resultados de la Administradora.

**d. Comisiones por cobrar (Clase código 11.11.050.020)**

| Comisiones por cobrar al 30 de septiembre de 2019 |               |               |               |               |               |         |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------|
|   | Fondo         |               |               |               |               | Totales |
|   | Tipo A<br>M\$ | Tipo B<br>M\$ | Tipo C<br>M\$ | Tipo D<br>M\$ | Tipo E<br>M\$ |         |
| Comisiones por cobrar                             | 9.611         | 7.971         | 87.529        | 6.376         | 10.529        | 122.016 |

| Comisiones por cobrar al 31 de diciembre de 2018 |               |               |               |               |               |         |
|--|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------|
|  | Fondo         |               |               |               |               | Totales |
|  | Tipo A<br>M\$ | Tipo B<br>M\$ | Tipo C<br>M\$ | Tipo D<br>M\$ | Tipo E<br>M\$ |         |
| Comisiones por cobrar                            | 33.378        | 20.331        | 98.563        | 11.398        | 19.913        | 183.583 |

**e. Otras políticas de ingresos ordinarios (Clase código 31.11.010.020)**

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 éstos 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. Esto fue modificado por la ley número 21.023 publicada en el Diario Oficial el 22 de julio del 2017, donde indica que a partir del mes de agosto 2017 solo las costas de cobranzas recibirán la Administradora, los recargos serán abonados a las cuentas individuales de los afiliados.
- Los ingresos que se generan por los servicios que la A.F.P. presta a la Sociedad Administradora de Fondos de Cesantía II, por la recepción de solicitudes, envío y transmisión de información, recaudación, etc., que se encuentran formalizados en un contrato de servicios.
- Otros resultados varios de operación corresponden al reconocimiento de la proporcionalidad del Iva por los créditos de las facturas.

| Clase Prestación de servicios (Código 31.11.010.020.010)                     |              |              |                                |                                  |
|--|--------------|--------------|--------------------------------|----------------------------------|
| Concepto   | 30-09-2019   | 30-09-2018   | Trimestre Actual al 30-09-2019 | Trimestre Anterior al 30-09-2018 |
|  | M\$          | M\$          | M\$                            | M\$                              |
| Servicio de incorporación y recaudación Administradora de Fondos de Cesantía | 4.644        | 5.271        | 1.553                          | 1.592                            |
| Servicio de transferencia de archivos informáticos                           | 6            | 228          | 2                              | -146                             |
| <b>Total</b>   | <b>4.650</b> | <b>5.499</b> | <b>1.555</b>                   | <b>1.446</b>                     |

| Clase Ingresos por recargos y costas de cobranza (Código 31.11.010.020.020) |              |              |                                |                                  |
|---|--------------|--------------|--------------------------------|----------------------------------|
| Concepto  | 30-09-2019   | 30-09-2018   | Trimestre Actual al 30-09-2019 | Trimestre Anterior al 30-09-2018 |
|   | M\$          | M\$          | M\$                            | M\$                              |
| Recargos y costas de cobranza, de acuerdo a art. 19 del D.L.N° 3.500        | 3.770        | 2.169        | 148                            | 73                               |
| <b>Total</b>  | <b>3.770</b> | <b>2.169</b> | <b>148</b>                     | <b>73</b>                        |

| Clase Ingresos por dividendos (Codigo 31.11.010.020.070) |               |               |                                |                                  |
|--|---------------|---------------|--------------------------------|----------------------------------|
| Concepto   | 30-09-2019    | 30-09-2018    | Trimestre Actual al 30-09-2019 | Trimestre Anterior al 30-09-2018 |
|  | M\$           | M\$           | M\$                            | M\$                              |
| Ingresos por dividendos                                  | 20.093        | 29.766        | 8.356                          | 29.766                           |
| <b>Total</b>   | <b>20.093</b> | <b>29.766</b> | <b>8.356</b>                   | <b>29.766</b>                    |

| Otros resultados varios de la operación (Codigo 31.11.010.020.100) |               |               |                                |                                  |
|--|---------------|---------------|--------------------------------|----------------------------------|
| Concepto   | 30-09-2019    | 30-09-2018    | Trimestre Actual al 30-09-2019 | Trimestre Anterior al 30-09-2018 |
|  | M\$           | M\$           | M\$                            | M\$                              |
| Otros resultados varios de la operación                            | 20.155        | 18.274        | 6.723                          | 6.303                            |
| <b>Total</b>   | <b>20.155</b> | <b>18.274</b> | <b>6.723</b>                   | <b>6.303</b>                     |
| <b>Total código 31.11.010.020</b>                                  | <b>48.668</b> | <b>55.708</b> | <b>16.782</b>                  | <b>37.588</b>                    |

**f. Detalle otras comisiones (menos) (código 72.10.080)**

| Otras Comisiones al 30 de septiembre de 2019 |        |        |        |        |        |         |
|--|--------|--------|--------|--------|--------|---------|
|  | Fondo  |        |        |        |        | Totales |
|  | tipo A | tipo B | tipo C | tipo D | tipo E |         |
|  | M\$    | M\$    | M\$    | M\$    | M\$    |         |
| Devolución de comisiones                     | 18.376 | 9.059  | 57.079 | 56.135 | 75.668 | 216.317 |

| Otras Comisiones al 30 de septiembre de 2018 |        |        |        |        |        |         |
|--|--------|--------|--------|--------|--------|---------|
|  | Fondo  |        |        |        |        | Totales |
|  | tipo A | tipo B | tipo C | tipo D | tipo E |         |
|  | M\$    | M\$    | M\$    | M\$    | M\$    |         |
| Devolución de comisiones                     | 16.622 | 11.079 | 24.956 | 9.694  | 10.978 | 73.329  |

**NOTA 8. CUENTAS POR COBRAR A LOS FONDOS DE PENSIONES (Clase código 11.11.050.030)**

| Cuentas por cobrar a los Fondos de Pensiones al 30 de Septiembre 2019 |              |              |               |              |              |               |
|---|--------------|--------------|---------------|--------------|--------------|---------------|
|   | Fondo tipo A | Fondo tipo B | Fondo tipo C  | Fondo tipo D | Fondo tipo E | Total         |
|   | M \$         | M \$         | M \$          | M \$         | M \$         | M \$          |
| Reintegro dictamen reclamo  | 0            | 5            | 527           | 0            | 0            | 532           |
| Cargos por recuperar (*)  | 0            | 0            | 1.036         | 0            | 0            | 1.036         |
| Otros aportes (1) (**)  | 134          | 0            | 23.502        | 596          | 0            | 24.232        |
| Aporte a cuentas (2)  | 0            | 0            | 3.181         | 0            | 0            | 3.181         |
| Cuotas mortuorias (****)  | 0            | 0            | 0             | 4.197        | 835          | 5.032         |
| Pago otros beneficios   | 0            | 0            | 938           | 0            | 0            | 938           |
| Provisión Incobrables (3) (***)                                       | 0            | 0            | -13.965       | 0            | 0            | -13.965       |
| <b>Total</b>  | <b>134</b>   | <b>5</b>     | <b>15.219</b> | <b>4.793</b> | <b>835</b>   | <b>20.986</b> |

| Cuentas por cobrar a los Fondos de Pensiones al 31 de Diciembre 2018 |              |              |               |              |              |               |
|--|--------------|--------------|---------------|--------------|--------------|---------------|
|  | Fondo tipo A | Fondo tipo B | Fondo tipo C  | Fondo tipo D | Fondo tipo E | Total         |
|  | M \$         | M \$         | M \$          | M \$         | M \$         | M \$          |
| Reintegro dictamen reclamo   | 0            | 428          | 1.318         | 0            | 0            | 1.746         |
| Cargos por recuperar (*)   | 0            | 0            | 1.043         | 0            | 0            | 1.043         |
| Otros aportes (1) (**)   | 3            | 149          | 14.271        | 1.254        | 689          | 16.366        |
| Aporte a cuentas (2)   | 0            | 0            | 281           | 0            | 0            | 281           |
| Ahorro Voluntario  | 0            | 0            | 2.392         | 0            | 0            | 2.392         |
| Cuotas mortuorias (****)   | 0            | 0            | 5.383         | 0            | 0            | 5.383         |
| Pago otros beneficios  | 0            | 0            | 2.581         | 0            | 0            | 2.581         |
| Provisión Incobrables (3) (***)                                      | 0            | 0            | -1.804        | 0            | 0            | -1.804        |
| <b>Total</b>   | <b>3</b>     | <b>577</b>   | <b>25.465</b> | <b>1.254</b> | <b>689</b>   | <b>27.988</b> |

**Notas explicativas Cuentas por cobrar a los Fondos de Pensiones:**

**Ejercicio al 30 de septiembre de 2019**

| Referencia | Detalle   | Montos M\$ | Totales M\$ | Antigüedad | Nombre Cuenta                 |
|------------|---|------------|-------------|------------|-------------------------------|
| 1          | Aporte Pensiones  | 1.122      |             | 1 año      |                               |
| 1          | Aporte deuda cotizaciones previsionales                                 | 23.075     |             | 1 año      |                               |
| 1          | Aporte rentabilidad por Fondo de Inversión                              | 35         | 24.232      | 1 mes      |                               |
| 2          | Aporte rentabilidad por abonos mal efectuados en entidades recaudadoras | 3.181      | 3.181       | 1 mes      | Aporte reg cuentas personales |
| 3          | Cargos por recuperar Fondo de Pensiones                                 | -1.036     |             | 1 año      | Provisión Incobrables         |
| 3          | Reintegro dictamen reclamo  | -340       |             | 1 año      | Provisión Incobrables         |
| 3          | Aporte a cuentas  | -8         |             | 1 año      | Provisión Incobrables         |
| 3          | Cargos por recuperar Fondo de Pensiones                                 | -12.581    | -13.965     | 1 año      | Provisión Incobrables         |

**Ejercicio al 31 de diciembre de 2018**

| Referencia | Detalle   | Montos M\$ | Totales M\$ | Antigüedad | Nombre Cuenta                 |
|------------|---|------------|-------------|------------|-------------------------------|
| 1          | Aporte Pensiones  | 1.701      |             | 1 año      |                               |
| 1          | Aporte deuda cotizaciones previsionales                                 | 14.665     | 16.366      | 6 meses    |                               |
| 2          | Aporte rentabilidad por abonos mal efectuados en entidades recaudadoras | 281        | 281         | 1 mes      | Aporte reg cuentas personales |
| 3          | Cargos por recuperar Fondo de Pensiones                                 | -1.804     | -1.804      | 1 año      | Provisión Incobrables         |

(\*) En la cuenta cargos por recuperar se imputan los aportes que la Administradora efectúa a los Fondos de Pensiones por los cargos bancarios que se efectúan en sus cuentas corrientes y no existe el respaldo del banco.

(\*\*) En la cuenta otros aportes se incluyen los conceptos de aportes a los fondos de pensiones, los cuales se recuperarán durante el último trimestre del presente año.

(\*\*\*) Como criterio para provisionar incobrables, consideramos todas las partidas pendientes de cobro con morosidad igual o superior a un año de antigüedad desde la fecha de su vencimiento.

(\*\*\*\*) En la cuenta cuotas mortuorias se incluye los valores por cobrar a los Fondos de Pensiones, reintegros a los Fondos y financiamiento de Cuotas Mortuorias que nos cancela el IPS.

**NOTA 9. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR, NETO (Código 11.11.050)**

|  | 30-09-2019     | 31-12-2018     |
|--|----------------|----------------|
|  | M \$           | M \$           |
| Deudores comerciales, neto (*)                 | 404.742        | 224.444        |
| Comisiones por cobrar (**)                     | 122.016        | 183.583        |
| Cuentas por cobrar a Fondos de Pensiones (***) | 20.986         | 27.988         |
| Cuentas por cobrar a las Compañías de Seguro   | 3.977          | 0              |
| Cuentas por cobrar al Estado                   | 17.383         | 0              |
| <b>Total</b>                                   | <b>569.104</b> | <b>436.015</b> |

(\*) Corresponde a deudas de los empleados y deudas de empresas de servicios generales por anticipo de proveedores.

(\*\*) Corresponde al concepto comisiones pendientes de cobrar a los Fondos de Pensiones y que serán depositadas al mes siguiente del cierre (ver nota 7.d).

(\*\*\*) Corresponde a cuentas por cobrar a los Fondos de Pensiones por aportes efectuados (ver nota 8).

**NOTA 10. CUENTAS POR PAGAR A LOS FONDOS DE PENSIONES (Clase código 21.11.040.020)**

| Cuentas por pagar a los Fondos de Pensiones al 30 de Septiembre 2019 |              |              |              |              |              |              |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
|  | Fondo tipo A | Fondo tipo B | Fondo tipo C | Fondo tipo D | Fondo tipo E | Total        |
|  | M \$         |
| Pagos Varios Fondos de Pensiones (*)                                 | 211          | 0            | 127          | 6            | 45           | 389          |
| Cuotas Mortuorias  | 0            | 0            | 3.747        | 0            | 0            | 3.747        |
| <b>Total (**)</b>  | <b>211</b>   | <b>0</b>     | <b>3.874</b> | <b>6</b>     | <b>45</b>    | <b>4.136</b> |

| Cuentas por pagar a los Fondos de Pensiones al 31 de Diciembre 2018 |              |              |              |              |              |               |
|---|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|---------------|
|   | Fondo tipo A | Fondo tipo B | Fondo tipo C | Fondo tipo D | Fondo tipo E | Total         |
|   | M \$          |
| Excedente Libre disposición   | 3.430        | 0            | 0            | 9.500        | 0            | 12.930        |
| Cuotas Mortuorias   | 0            | 0            | 2.503        | 0            | 0            | 2.503         |
| <b>Total (**)</b>   | <b>3.430</b> | <b>0</b>     | <b>2.503</b> | <b>9.500</b> | <b>0</b>     | <b>15.433</b> |

(\*) Corresponde a devolución de comisiones por depositar a los fondos de pensiones para el periodo terminado al 30 de septiembre de 2019.

(\*\*) Corresponde a los saldos de cuentas por pagar a los Fondos de Pensiones pendientes al cierre. El saldo está compuesto por: pagos de beneficios y cheques caducos de los distintos Fondos de Pensiones por concepto de cuotas mortuorias y Excedentes de Libre disposición por cuenta de los Fondos de Pensiones. El tratamiento para los cheques caducos se encuentra normado en el Libro III, Título I, Letra I del Capítulo VIII del Compendio de Normas del Sistema de Pensiones.

## NOTA 11. SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS

Información de controladores y relación con A.F.P. Cuprum S.A.

- La controladora de A.F.P. Cuprum S.A. es Principal Chile Ltda.; la que es dueña en forma directa de 12.510.515.396 acciones de la Compañía, las que representan un 97,97% del capital social de A.F.P. Cuprum S.A.
- Durante el ejercicio no han existido relaciones comerciales y/o transacciones entre A.F.P. Cuprum S.A. y su controladora Principal Chile Ltda.
- La Sociedad Matriz está constituida como sociedad de responsabilidad limitada por lo que no tiene la obligación de presentar estados financieros públicos.

### a. Detalle de identificación de vínculo entre controladora y filial

A.F.P. Cuprum S.A. posee un 99,99% de las acciones suscritas y pagadas de su filial Inversiones Cuprum Internacional S.A., empresa con la cual presenta estados financieros consolidados.

- Identificación del vínculo entre controladora y Filial.

La controladora A.F.P. Cuprum S.A. posee el 99,99% de las acciones suscritas y pagadas de la Filial.

- Nombre de la Filial.

#### Inversiones Cuprum Internacional S.A.

|  | Ejercicio actual<br>% | Ejercicio anterior<br>% |
|--|-----------------------|-------------------------|
| Porcentaje de participación en filial, total     | 99,99                 | 99,99                   |
| Porcentaje de participación en filial, directo   | 99,99                 | 99,99                   |
| Porcentaje de participación en filial, indirecto | 0                     | 0                       |

#### Sociedades Coligadas:

| R.U.T.       | Sociedad  | Relación | Porcentaje de Participación % |
|--------------|---|----------|-------------------------------|
| 96.929.390-0 | Servicio de Administración Previsional S.A.           | Coligada | 12,42                         |
| 76.237.243-6 | Administradora de Fondos de Cesantía de Chile II S.A. | Coligada | 16,70                         |

#### Sociedades relacionadas con la Matriz:

| R.U.T.       | Sociedad  | Relación         | Porcentaje de Participación |
|--------------|---|------------------|-----------------------------|
| 96.751.850-6 | Principal International de Chile S.A.                             | Matriz común     | -                           |
| 76.752.060-3 | Principal Servicios Corporativos Chile Ltda.                      | Matriz común     | -                           |
| 76.613.770-9 | Principal Ahorro e Inversiones S.A.                               | Matriz común     | -                           |
| 96.588.080-1 | Principal Compañía de Seguros de Vida Chile S.A.                  | Matriz común     | -                           |
| 91.999.000-7 | Principal Administradora General de Fondos S.A.                   | Matriz común     | -                           |
| 76.215.463-3 | Principal Servicios de Administración S.A.                        | Matriz común     | -                           |
| 76.239.422-7 | Principal Holding Company Chile S.A.                              | Matriz común     | -                           |
| 76.239.699-8 | Principal Chile Ltda.   | Controlador      | -                           |
| 59.050.720-2 | Principal International Inc.                                      | Matriz común     | -                           |
| 96.538.310-7 | Hipotecaria Security Principal S.A.                               | Accionista común | -                           |
| 59.182.610-7 | Principal International South American II, Ltd., Agencia en Chile | Matriz común     | -                           |

**b. Saldos pendientes**

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

| R.U.T.         | Sociedad                                      | Plazo (1) | Condiciones (2)         | Corriente  |                | No Corriente |            |
|----------------|---|-----------|-------------------------|------------|----------------|--------------|------------|
|                |   |           |                         | 30-09-2019 | 31-12-2018     | 30-09-2019   | 31-12-2018 |
|                |   |           |                         | M \$       | M \$           | M \$         | M \$       |
| 76.237.243-6   | Admin. de Fondos de Cesantía de Chile II S.A. | 1 mes     | Prestación de servicios | 619        | 0              | 0            | 0          |
| 96.929.390-0   | Servicio de Administración Previsional S.A.   | 5 mes     | Dividendo               | 0          | 615.546        | 0            | 0          |
| <b>Totales</b> |   |           |                         | <b>619</b> | <b>615.546</b> | <b>0</b>     | <b>0</b>   |

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

| R.U.T.         | Sociedad  | Plazo (1) | Condiciones (2)                       | Corriente        |                  | No Corriente |            |
|----------------|---|-----------|---------------------------------------|------------------|------------------|--------------|------------|
|                |   |           |                                       | 30-09-2019       | 31-12-2018       | 30-09-2019   | 31-12-2018 |
|                |   |           |                                       | M \$             | M \$             | M \$         | M \$       |
| 96.929.390-0   | Servicios de Administración Previsional           | 1 mes     | Servicios de recaudación              | 127.299          | 64.000           | 0            | 0          |
| 96.929.390-0   | Servicios de Administración Previsional           | 1 mes     | Servicios de computacionales          | 83.960           | 81.915           | 0            | 0          |
| 59.050.720-2   | Principal International Inc. (*)                  | 2 mes     | Prestación de Servicios               | 885.887          | 494.762          | 0            | 0          |
| 76.752.060-3   | Principal Servicios Corporativos Chile Ltda. (**) | 1 mes     | Servicios de Asesorías                | 826.384          | 995.162          | 0            | 0          |
| 76.613.770-9   | Principal Ahorro e Inversiones S.A. (***)         | 1 mes     | Distribución de productos voluntarios | 101.989          | 97.507           | 0            | 0          |
| <b>Totales</b> |   |           |                                       | <b>2.025.519</b> | <b>1.733.346</b> | <b>0</b>     | <b>0</b>   |

(\*) Este concepto corresponde a mejores prácticas en cumplimiento, otros reembolsos, gastos por asesorías en Tecnología y desarrollo de sistemas.

(\*\*) Asesorías en Finanzas, Recursos Humanos, Tecnología y Procesos, Seguridad de la Información, Responsabilidad Social Empresarial y Comunicaciones Estratégicas, temas Legales, Auditoría y Gestión de Marketing manejo de información de datos y Clientes en virtud del contrato de fecha 1 de abril de 2015 y sus modificaciones posteriores.

(\*\*\*) Corresponde a comisiones por ventas de productos voluntarios.

(1) Plazo que queda en meses para el cobro total o extinción de la deuda a partir de la fecha de los estados financieros.

(2) Las condiciones de cobro o pago de las operaciones (plazo, tasas de interés, relación con el giro de la Administradora, existencia de cláusulas de reajustabilidad, etc.).

A.F.P. Cuprum S.A. no ha otorgado garantías para las transacciones con partes relacionadas. Tampoco ha efectuado provisiones por deudas de dudoso cobro relativas a saldos pendientes de transacciones con partes relacionadas y durante el ejercicio no ha reconocido gastos por deudas incobrables o de dudoso cobro por transacciones con partes relacionadas.

**c. Detalle de partes relacionadas y transacciones con partes relacionadas y Remuneraciones recibidas por el personal clave de la gerencia por categoría**

Se requiere que en los estados financieros se revele la información que permita a los usuarios conocer la información referente a los beneficios y planes de compensación del personal clave dentro de la administración (personas con autoridad y responsabilidad para planificar, dirigir y controlar las actividades de la entidad), además de los familiares cercanos, que son aquellos miembros de la familia que podrían ejercer influencia en, o ser influidos por, esa persona en sus relaciones con la entidad.

Entre ellos se pueden incluir:

1. El cónyuge o persona con análoga relación de afectividad y los hijos;
2. Los hijos del cónyuge o persona con análoga relación de afectividad; y
3. Las personas a su cargo o a cargo del cónyuge o persona con análoga relación de afectividad.

La información mínima a revelar serán todos los beneficios o compensaciones otorgadas a estas personas incluyendo las remuneraciones. Además, se revelarán las transacciones realizadas y saldos pendientes.

**c.1. Detalle de partes relacionadas y transacciones con partes relacionadas**

| Sociedad  | RUT          | Naturaleza de la relación | Descripción de la transacción  | 30-09-2019 |                                  | 30-09-2018 |                                  | Trimestre Actual al 30-09-2019 |                                  | Trimestre Anterior al 30-09-2018 |                                  |
|---|--------------|---------------------------|--|------------|----------------------------------|------------|----------------------------------|--------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
|   |              |                           |  | Monto      | Efecto en resultado cargo/labono | Monto      | Efecto en resultado cargo/labono | Monto                          | Efecto en resultado cargo/labono | Monto                            | Efecto en resultado cargo/labono |
|   |              |                           |  | M\$        | M\$                              | M\$        | M\$                              | M\$                            | M\$                              | M\$                              | M\$                              |
| Servicio de Administración Previsional S.A.             | 96.929.390-0 | Coligada                  | Servicio Recepción de planillas  | 502.243    | -502.243                         | 499.709    | -499.709                         | 164.370                        | -164.370                         | 176.054                          | -176.054                         |
| Administradora de Fondos de Cesantía II S.A.            | 76.237.243-6 | Coligada                  | Servicios Computacionales  | 163.574    | -163.574                         | 114.957    | -114.957                         | 58.682                         | -58.682                          | 53.083                           | -53.083                          |
| Principal Servicios Corporativos Chile Ltda. (*)        | 76.752.060-3 | Matriz Común              | Servicio de incorporación, recaudación y transferencia de archivos informáticos. | 5.523      | 4.650                            | 6.242      | 5.500                            | 1.848                          | 1.555                            | 1.716                            | 1.447                            |
| Principal International Inc. (**)                       | 59.050.720-2 | Matriz Común              | Servicio de Asesorías  | 6.870.190  | -6.870.190                       | 6.462.663  | -6.462.663                       | 2.508.750                      | -2.508.750                       | 2.333.354                        | -2.333.354                       |
|   |              |                           | Prestación de Servicios  | 176.194    | -176.194                         | 116.678    | -116.678                         | 56.705                         | -56.705                          | 47.511                           | -47.511                          |
|   |              |                           | Asesorías  | 236.356    | -236.356                         | 70.893     | -70.893                          | 185.323                        | -185.323                         | 24.720                           | -24.720                          |
|   |              |                           | Desarrollo de Sistemas   | 1.434.684  | -609.667                         | 652.066    | 0                                | 517.518                        | -609.667                         | 395.524                          | 0                                |
|   |              |                           | Licencias  | 422.102    | -73.432                          | 0          | 0                                | 226.824                        | -56.024                          | 0                                | 0                                |
| Principal Compañía de Seguros de Vida Chile S.A. (***)  | 96.588.080-1 | Matriz Común              | Comisiones y reembolsos  | 722        | -722                             | 431.489    | -351.151                         | 722                            | -722                             | 61.608                           | -41.831                          |
|   |              |                           | Arriendo de oficina  | 10.833     | -10.833                          | 0          | 0                                | 5.445                          | -5.445                           | 0                                | 0                                |
|   |              |                           | Venta piso 7 Bandera   | 978.370    | 373.471                          | 0          | 0                                | 98.370                         | 373.471                          |                                  |                                  |
| Principal Ahorro e Inversiones S.A. (****)              | 76.613.770-9 | Matriz Común              | Comisiones   | 919.859    | -772.991                         | 193.831    | -177.051                         | 309.861                        | -260.387                         | 193.831                          | -177.051                         |
| Principal Administradora General de Fondos S.A. (*****) | 91.999.000-7 | Matriz Común              | Fondos Mutuos  | 9.000.671  | 671                              | 0          | 0                                | 9.000.671                      | 671                              | 0                                | 0                                |

(\*) Asesorías en Finanzas, Recursos Humanos, Tecnología y Procesos, Seguridad de la Información, Responsabilidad Social Empresarial y Comunicaciones Estratégicas, temas Legales, Auditoría y Gestión de Marketing manejo de información de datos y Clientes en virtud del contrato de fecha 1 de abril de 2015 y sus modificaciones posteriores.

(\*\*) Este concepto corresponde a mejores prácticas en cumplimiento, otros reembolsos, gastos por asesorías en Tecnología y desarrollo de sistemas.

(\*\*\*) Corresponde a comisiones por ventas de productos voluntarios para el año 2018 y a partir de abril del 2019 esta empresa nos arrienda una oficina

(\*\*\*\*) Corresponde a comisiones por ventas de productos voluntarios.

(\*\*\*\*\*) Corresponde a inversión de caja disponible de la Administradora en Fondos Mutuos.

**c.2 Remuneraciones recibidas por el personal clave de la gerencia por categoría**

Se define como personal clave de la gerencia, a los gerentes y principales ejecutivos de la Sociedad Administradora. Ellos tienen autoridad y responsabilidad para planificar, dirigir y controlar las actividades de la entidad.

|   | 30-09-2019       | 30-09-2018       | Trimestre Actual  | Trimestre Anterior |
|---|------------------|------------------|-------------------|--------------------|
|   | M\$              | M\$              | 30-09-2019<br>M\$ | 30-09-2018<br>M\$  |
| Remuneraciones recibidas por el personal clave de la gerencia, salarios   | 1.635.733        | 1.545.903        | 538.480           | 538.475            |
| Remuneraciones recibidas por el personal clave de la gerencia, honorarios de administradores                    | 0                | 0                | 0                 | 0                  |
| Remuneraciones recibidas por el personal clave de la gerencia, correcciones de valor y beneficios no monetarios | 0                | 0                | 0                 | 0                  |
| Remuneraciones recibidas por el personal clave de la gerencia, beneficios a corto plazo para los empleados      | 45.188           | 42.063           | 13.336            | 14.228             |
| Remuneraciones recibidas por el personal clave de la gerencia, beneficios post-empleo                           | 0                | 0                | 0                 | 0                  |
| Remuneraciones recibidas por el personal clave de la gerencia, otros beneficios a largo plazo (*)               | 1.788            | 1.875            | 588               | 628                |
| Remuneraciones recibidas por el personal clave de la gerencia, pagos basados en acciones                        | 0                | 0                | 0                 | 0                  |
| Remuneraciones recibidas por el personal clave de la gerencia, otros  | 0                | 0                | 0                 | 0                  |
| <b>Total remuneraciones recibidas por el personal clave de la gerencia</b>                                      | <b>1.682.709</b> | <b>1.589.841</b> | <b>552.404</b>    | <b>553.331</b>     |

(\*) Ver nota 37

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

Las transacciones con partes relacionadas fueron efectuadas en condiciones de independencia mutua entre partes no relacionadas y a precios y condiciones de mercado.

**e. Saldos filiales y relacionadas**

| Filiales y Relacionados                               | % de participación |                    | Inversión M\$      |                    | Efecto en Resultados M\$ |                    |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------------|--------------------|
|   | Ejercicio Actual   | Ejercicio Anterior | Ejercicio Actual   | Ejercicio Anterior | Ejercicio Actual         | Ejercicio Anterior |
|   | al 30-09-2019      | al 31-12-2018      | al 30-09-2019      | al 31-12-2018      | al 30-09-2019            | al 30-09-2018      |
| Administradora de Fondos de Cesantía de Chile II S.A. | 16,70%             | 16,70%             | 5.627.051          | 5.438.276          | 969.865                  | 539.829            |
| Servicio de Administración Previsional S.A.           | 12,42%             | 12,42%             | 7.381.674          | 6.199.089          | 1.182.585                | 1.095.399          |
| Inversiones Cuprum Internacional S.A.                 | 99,99%             | 99,99%             | 1.244.990          | 1.231.090          | 13.900                   | 53.763             |
| <b>Activo Individual (*)</b>                          |                    |                    | <b>836.622.088</b> | <b>820.574.950</b> | <b>2.166.350</b>         | <b>1.688.991</b>   |

(\*) **Activo Individual:** Corresponde al valor del Activo Individual de la Administradora en miles de pesos, descontada la inversión en Filiales y relacionadas.

## NOTA 12. IMPUESTOS

### a. Activos por impuestos diferidos (Clase código 12.11.110)

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

|  | 30-09-2019<br>M\$ | 31-12-2018<br>M\$ |
|--|-------------------|-------------------|
| Activos por impuestos diferidos relativos a provisiones                          | 602.332           | 720.413           |
| Activos por impuestos diferidos relativos al Goodwill (*)                        | 18.973.008        | 29.931.200        |
| Activos por impuestos diferidos relativos al Goodwill Activo Fijo (*)            | 27.062            | 318.771           |
| Activos por impuestos diferidos relativos a otros                                | -4.080            | 71.268            |
| Reclasificación a la cuenta "Pasivos por Impuestos diferidos" (código 22.11.070) | -19.598.322       | -31.041.652       |
| <b>Total activos por impuestos diferidos</b>                                     | <b>0</b>          | <b>0</b>          |

#### (\*) Desglose

| Concepto  | M\$         |
|---|-------------|
| Impuesto diferido por fusión al 01/01/2019                    | 30.249.971  |
| Amortización y Corrección Monetaria impuestos diferido fusión | -11.249.901 |
| Total impuesto diferido por fusión al 30/09/2019              | 19.000.070  |

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

En el periodo comprendido entre el 1 de enero al 30 de septiembre de 2019 y el ejercicio entre el 1 de enero al 31 de diciembre de 2018 no se registraron pérdidas tributarias.

#### a.3 Activos por impuestos diferidos, no reconocidos

A la fecha de estos estados financieros no hay activos por impuestos diferidos no reconocidos, puesto que la Administración considera que existen beneficios fiscales futuros con los que se pueden compensar las diferencias temporales que generan estos activos por impuestos diferidos.

#### a.4 Pérdida fiscal compensable, no reconocida

A la fecha de estos estados financieros, la Sociedad no tiene pérdidas tributarias por impuestos no reconocidos.

### b. Pasivos por impuestos diferidos (Clase código 22.11.070)

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

|   | 30-09-2019<br>M\$ | 31-12-2018<br>M\$ |
|---|-------------------|-------------------|
| Pasivos por impuestos diferidos relativos a revalorizaciones de propiedades, planta y equipo                              | 545.046           | 820.212           |
| Pasivos por impuestos diferidos relativos a otros   | 661.208           | 196.897           |
| Pasivos por impuestos diferidos relativos a activos a activos valorizados a valor justo                                   | 77.286            | 57.095            |
| Pasivos por impuestos diferidos relativos a la adquisición de combinación de negocio y activos intangibles identificables | 58.097.670        | 61.199.335        |
| Pasivos por impuestos diferidos relativos a revalorizaciones de las cuotas de Encaje que aun no han sido enajenadas       | 50.387.611        | 41.175.474        |
| Reclasificación a la cuenta "Activos por Impuestos diferidos" (código 12.11.110)  | -19.598.322       | -31.041.652       |
| <b>Total pasivos por impuestos diferidos</b>  | <b>90.170.499</b> | <b>72.407.361</b> |

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

|   | 30-09-2019<br>M\$ | 31-12-2018<br>M\$ |
|---|-------------------|-------------------|
| <b>Pasivos por impuestos diferidos, saldo inicial</b>   | <b>72.407.361</b> | <b>62.383.873</b> |
| <b>Cambios en pasivos por impuestos diferidos:</b>  |                   |                   |
| Incremento (disminución) en pasivo por impuestos diferidos  | 0                 | 0                 |
| Adquisiciones mediante combinaciones de negocios, pasivos por impuestos diferidos                                     | -3.101.665        | -4.135.761        |
| Desapropiaciones mediante enajenación de negocios, pasivos por impuestos diferidos                                    | 0                 | 0                 |
| Incremento (disminución) en el cambio de moneda extranjera, pasivos por impuestos diferidos                           | 0                 | 0                 |
| Incremento (disminución) en el impuesto diferido por concepto de las cuotas del Encaje que aún no han sido enajenadas | 9.212.137         | 284.572           |
| Otros incrementos (disminuciones), pasivos por impuestos diferidos  | 209.336           | -11.064           |
| Reclasificación a la cuenta "Activos por Impuestos diferidos" (código 12.11.110)                                      | 11.443.330        | 13.885.741        |
| <b>Total cambios en pasivos por impuestos diferidos</b>   | <b>17.763.138</b> | <b>10.023.488</b> |
| <b>Pasivos por impuestos diferidos, saldo final</b>   | <b>90.170.499</b> | <b>72.407.361</b> |

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

No existen pérdidas fiscales y créditos fiscales sin utilizar en el periodo comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2019 y el ejercicio entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2018.

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

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

|   | 30-09-2019<br>M\$ | 30-09-2018<br>M\$ | Trimestre actual<br>al 30-09-2019<br>M\$ | Trimestre anterior<br>al 30-09-2018<br>M\$ |
|---|-------------------|-------------------|--|--|
| <b>Gasto por impuestos corrientes a las ganancias</b>   |                   |                   |  |  |
| Gasto por impuestos corrientes  | -362.619          | 780.941           | 240.955                                  | -36.569                                    |
| Otro gasto por impuesto corriente   | 12.818            | 41.631            | 2.408                                    | 11.170                                     |
| <b>total gasto por impuestos corrientes, neto</b>   | <b>-349.801</b>   | <b>822.572</b>    | <b>243.363</b>                           | <b>-25.399</b>                             |
| <b>Gasto por impuestos diferidos a las ganancias</b>  | 0                 | 0                 | 0  | 0  |
| Gasto diferido (ingreso) por impuestos relativos a la creación y reversión de diferencias temporarias | 17.763.138        | 8.484.343         | 5.580.296                                | 3.776.567                                  |
| <b>total gasto por impuestos diferidos, neto</b>  | <b>17.763.138</b> | <b>8.484.343</b>  | <b>5.580.296</b>                         | <b>3.776.567</b>                           |
| <b>Gasto (ingreso) por impuesto a las ganancias</b>   | <b>17.413.337</b> | <b>9.306.915</b>  | <b>5.823.659</b>                         | <b>3.751.168</b>                           |

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

|  | 30-09-2019<br>M\$ | 30-09-2018<br>M\$ | Trimestre actual<br>al 30-09-2019<br>M\$ | Trimestre anterior<br>al 30-09-2018<br>M\$ |
|--|-------------------|-------------------|--|--|
| <b>Gasto por impuestos corrientes a las ganancias por partes extranjera y nacional, neto</b> |                   |                   |  |  |
| Gasto por impuestos corrientes, neto, extranjero   | 0                 | 0                 | 0  | 0  |
| Gasto por impuestos corrientes, neto, nacional   | -349.801          | 822.572           | 243.363                                  | -25.399                                    |
| <b>Total gasto por impuestos corrientes, neto</b>  | <b>-349.801</b>   | <b>822.572</b>    | <b>243.363</b>                           | <b>-25.399</b>                             |
| <b>Gasto por impuestos diferidos a las ganancias por partes extranjera y nacional, neto</b>  |                   |                   |  |  |
| Gasto por impuestos diferidos, neto, extranjero  | 0                 | 0                 | 0  | 0  |
| Gasto por impuestos diferidos, neto, nacional  | 17.763.138        | 8.484.343         | 5.580.296                                | 3.776.567                                  |
| <b>Total gasto por impuestos diferidos, neto</b>   | <b>17.763.138</b> | <b>8.484.343</b>  | <b>5.580.296</b>                         | <b>3.776.567</b>                           |
| <b>Gasto (ingreso) por impuesto a las ganancias</b>  | <b>17.413.337</b> | <b>9.306.915</b>  | <b>5.823.659</b>                         | <b>3.751.168</b>                           |

**c.3 Participación en tributación atribuible a inversiones contabilizadas por el método de la participación**

|   | 30-09-2019<br>M\$ | 30-09-2018<br>M\$ | Trimestre actual<br>al 30-09-2019<br>M\$ | Trimestre anterior<br>al 30-09-2018<br>M\$ |
|---|-------------------|-------------------|--|--|
| Participación en tributación atribuible a filiales  | 0                 | 0                 | 0  | 0  |
| Participación en tributación atribuible a negocios conjuntos  | 0                 | 0                 | 0  | 0  |
| Participación en tributación atribuible a coligadas   | 0                 | 0                 | 0  | 0  |
| <b>Total participación en tributación atribuible a inversiones contabilizadas por el método de la participación</b> | <b>0</b>          | <b>0</b>          | <b>0</b>                                 | <b>0</b>                                   |

**c.4 Conciliación de tributación aplicable**

|  | 30-09-2019<br>M\$ | 30-09-2018<br>M\$ | Trimestre actual<br>al 30-09-2019<br>M\$ | Trimestre anterior<br>al 30-09-2018<br>M\$ |
|--|-------------------|-------------------|--|--|
| <b>Gasto por impuestos utilizando la tasa legal</b>  | <b>20.793.885</b> | <b>12.819.839</b> | <b>6.882.573</b>                         | <b>4.767.566</b>                           |
| Efecto impositivo de tasas en otras jurisdicciones   | 0                 | 0                 | 0  | 0  |
| Efecto impositivo de ingresos ordinarios no impositivos                                      | -10.586.810       | -2.227.540        | -3.915.047                               | -1.661.277                                 |
| Efecto impositivo de la utilización de pérdidas fiscales no reconocidas anteriormente        | 0                 | 0                 | 0  | 0  |
| Efecto impositivo de beneficio fiscal no reconocido anteriormente en el estado de resultados | 0                 | 0                 | 0  | 0  |
| Efecto impositivo de una nueva evaluación de activos por impuestos diferidos no reconocidos  | 0                 | 0                 | 0  | 0  |
| Efecto impositivo de cambio en las tasas impositivas   | 0                 | 0                 | 0  | 0  |
| Efecto impositivo de impuesto provisto en exceso en ejercicios anteriores                    | 0                 | 0                 | 0  | 0  |
| tributación calculada con la tasa aplicable  | 0                 | 0                 | 0  | 0  |
| Otro incremento (disminución) en cargo por impuestos legales                                 | 7.206.262         | -1.285.384        | 2.856.133                                | 644.879                                    |
| <b>total ajustes al gasto por impuestos utilizando la tasa legal</b>                         | <b>-3.380.548</b> | <b>-3.512.924</b> | <b>-1.058.914</b>                        | <b>-1.016.398</b>                          |
| <b>Gasto por impuestos utilizando la tasa efectiva</b>                                       | <b>17.413.337</b> | <b>9.306.915</b>  | <b>5.823.659</b>                         | <b>3.751.168</b>                           |

**c.5 Conciliación de la tasa impositiva legal con la tasa impositiva efectiva.**

| Concepto  | 30-09-2019<br>M\$ | 30-09-2018<br>M\$ |
|---|-------------------|-------------------|
| <b>Tasa Impositiva legal</b>  | <b>27,00%</b>     | <b>27,00%</b>     |
| Efecto la tasa impositiva de tasas de otras jurisdicciones  | 0,00%             | 0,00%             |
| Efecto la tasa impositiva de ingresos ordinarios no imponibles  | -13,75%           | -4,69%            |
| Efecto la tasa impositiva de gastos no deducibles   | 0,00%             | 0,00%             |
| Efecto la tasa impositiva de utilización de pérdidas fiscales no reconocidas anteriormente                    | 0,00%             | 0,00%             |
| Efecto la tasa impositiva de tasas de beneficio fiscal no reconocido anteriormente en el estado de resultados | 0,00%             | 0,00%             |
| Efecto la tasa impositiva de nueva evaluación de activos por impuestos diferidos no reconocidos               | 0,00%             | 0,00%             |
| Efecto la tasa impositiva de cambios de normativa   | 0,00%             | 0,00%             |
| Efecto la tasa impositiva de impuesto provisto en exceso en un ejercicio anterior                             | 0,00%             | 0,00%             |
| Otro incremento (disminución) en tasa impositiva legal  | 9,36%             | -2,71%            |
| <b>Total ajustes a la tasa impositiva legal</b>   | <b>-4,39%</b>     | <b>-7,40%</b>     |
| <b>Tasa impositiva efectiva</b>   | <b>22,61%</b>     | <b>19,60%</b>     |

**c.6 La tasa que se aplica para el ejercicio actual y anterior es de un 27%. El cálculo para aplicar esta tasa se basa en lo indicado en la Ley de la Renta (Decreto Ley 824).**

Con fecha 29 de septiembre de 2014 fue publicada la Ley N° 20.780, que entre sus puntos incluye el reemplazo del actual sistema de tributación por dos nuevos sistemas, el sistema integrado con atribución de rentas (SI), y el sistema parcialmente integrado (SPI). A la Sociedad solo le permite el sistema parcialmente integrado de acuerdo a lo indicado en la Ley 20.899 de fecha 08 de febrero del 2016.

**c.7 Detalle de los impuestos corrientes por cobrar y por pagar (Cod. 11.11.110 y 21.11.070).**

| Concepto   | 30-09-2019<br>M\$ | 31-12-2018<br>M\$ |
|--|-------------------|-------------------|
| <b>Impuestos corrientes por cobrar</b>   |                   |                   |
| Pagos provisionales mensuales (*)  | 975.378           | 3.337.800         |
| Gastos de capacitación   | 200.000           | 205.000           |
| Donaciones   | 0                 | 10.901            |
| Crédito por compras del activo fijo  | 0                 | 5.229             |
| Otros impuestos por recuperar (**)   | 995.513           | 1.961.501         |
| Reclasificación a la cuenta "Cuentas por pagar por impuestos corrientes" (código 21.11.070)  | -109.492          | -749.679          |
| <b>Cuentas por cobrar por impuestos corrientes</b>   | <b>2.061.399</b>  | <b>4.770.752</b>  |
| <b>Impuestos corrientes por pagar</b>  |                   |                   |
| Provisión impuesto a la renta  | 96.674            | 702.960           |
| Provisión impuesto único   | 12.818            | 46.719            |
| Reclasificación a la cuenta "Cuentas por cobrar por impuestos corrientes" (código 11.11.110) | -109.492          | -749.679          |
| <b>Cuentas por pagar por impuestos corrientes</b>  | <b>0</b>          | <b>0</b>          |

(\*) Los "Pagos provisionales mensuales" corresponden a los impuestos de la renta del año comercial 2019 por M\$ 975.378 e impuestos de la renta del año comercial 2018 y 2017 por M\$ 3.337.800.

(\*\*) Los "Otros impuestos por recuperar" del año 2019 corresponden a los impuestos de la renta del año comercial 2018 por recuperar y que están en proceso de revisión por parte del Servicio de Impuestos Internos y los del 2018 correspondían al año 2017 los cuales ya fueron recuperados durante el 2019.

## NOTA 13. 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. N° 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.

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.

El saldo de la cuenta de capitalización individual estará constituido por el capital acumulado por el afiliado, incluida la contribución del artículo 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 más la cuota mortuoria y la suma del capital acumulado por el afiliado y el Bono de Reconocimiento, a la fecha que ocurra el siniestro. La Administradora será responsable del pago de las pensiones originadas por el primer dictamen de

invalidez, y a enterar el aporte adicional en la cuenta de capitalización individual de los afiliados declarados inválidos definitivos, de los afiliados declarados inválidos mediante primer dictamen cuando adquieran el derecho a percibir pensiones de invalidez definitiva conforme a un segundo dictamen y de los afiliados no pensionados que fallezcan, sin perjuicio del derecho a repetir en contra de quien corresponde conforme a lo establecido en el artículo 82 del D.L. N° 3.500.

### b. Contrato de Seguro

En conformidad a lo establecido en el artículo 59 del D.L. N° 3.500, las Administradoras han contratado con las siguientes Compañías de Seguros un seguro que cubre íntegramente las pensiones de afiliados declarados inválidos parciales mediante primer dictamen, el aporte adicional a que se refiere la letra a) anterior y la contribución señalada en el artículo 53 del D.L. 3.500.

Los contratos son los siguientes:

#### b.1 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 de seguro de invalidez y sobrevivencia en forma conjunta con las compañías de seguros que se indican más adelante.

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 parcialidades o fracciones adjudicadas por cada compañía de seguro son las siguientes:

| Compañías de Seguros                    | Número de Fracciones |          |
|---|----------------------|----------|
|   | Hombres              | Mujeres  |
| Ohio National Seguros de Vida S.A.      | 1                    | 0        |
| Compañía de Seguros de Vida Cámara S.A. | 2                    | 1        |
| Rigel Seguros de Vida                   | 1                    | 0        |
| BBVA Seguros de Vida S.A.               | 1                    | 2        |
| Banchile Seguros de Vida S.A.           | 0,5                  | 0        |
| Cruz del Sur S.A.                       | 0,5                  | 0        |
| Euroamerica Seguros de Vida S.A.        | 0,5                  | 0        |
| Seguros Vida Security Previsión S.A.    | 0,5                  | 0        |
| Metlife Chile Seguros de Vida S.A.      | 0                    | 1        |
| <b>Total de fracciones aseguradas</b>   | <b>7</b>             | <b>4</b> |

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.2 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 de seguro de invalidez y sobrevivencia en forma conjunta con las compañías de seguros que se indican más adelante.

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 parcialidades o fracciones adjudicadas por cada compañía de seguro son las siguientes:

| Compañías de Seguros                     | Número de Fracciones |          |
|--|----------------------|----------|
|  | Hombres              | Mujeres  |
| CN Life Compañía de Seguros de Vida S.A. | 1                    | 1        |
| Seguros Vida Security Previsión S.A.     | 2                    | 0        |
| Chilena Consolidada Seguros              | 4                    | 2        |
| Penta Vida                               | 0                    | 0,5      |
| Bice Vida                                | 0                    | 0,5      |
| <b>Total de fracciones aseguradas</b>    | <b>7</b>             | <b>4</b> |

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.3 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 de seguro de invalidez y sobrevivencia en forma conjunta con las compañías de seguros que se indican más adelante.

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 parcialidades o fracciones adjudicadas por cada compañía de seguro son las siguientes:

| Compañías de Seguros                  | Número de Fracciones |          |
|---------------------------------------|----------------------|----------|
|                                       | Hombres              | Mujeres  |
| Rigel Seguro de Vida                  | 1                    | 2        |
| Compañía de seguros Camara S.A.       | 2                    | 0        |
| BBVA Seguros de Vida S.A.             | 2                    | 0        |
| Bice Vida                             | 1                    | 1        |
| CN Life Cia. Seguros de Vida          | 1                    | 2        |
| Penta Vida S.A.                       | 2                    | 0        |
| <b>Total de fracciones aseguradas</b> | <b>9</b>             | <b>5</b> |

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.4 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 de seguro de invalidez y sobrevivencia en forma conjunta con las compañías de seguros que se indican más adelante.

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 parcialidades o fracciones adjudicadas por cada compañía de seguro son las siguientes:

| Compañías de Seguros                  | Número de Fracciones |          |
|---------------------------------------|----------------------|----------|
|                                       | Hombres              | Mujeres  |
| Chilena Consolidada Seguros           | 3                    | 1        |
| Seguros Vida Security Previsión S.A.  | 2                    | 2        |
| Ohio National Seguros de Vida S.A.    | 1                    | 0        |
| Penta Vida S.A.                       | 3                    | 0        |
| CN Life Cia. Seguros de Vida          | 0                    | 1        |
| Bice Vida                             | 0                    | 1        |
| <b>Total de fracciones aseguradas</b> | <b>9</b>             | <b>5</b> |

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.

#### b.5 Cobertura 1° de julio de 2018 al 30 de junio de 2020

Las Administradoras de Fondos de Pensiones suscribieron el 24 de mayo de 2018, los contratos de seguro de invalidez y sobrevivencia en forma conjunta con las compañías de seguros que se indican más adelante.

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 parcialidades o fracciones adjudicadas por cada compañía de seguro son las siguientes:

| Compañías de Seguros                  | Número de Fracciones |          |
|---------------------------------------|----------------------|----------|
|                                       | Hombres              | Mujeres  |
| Chilena Consolidada Seguros           | 3                    | 2        |
| Penta Vida S.A.                       | 3                    | 2        |
| BTG Pactual                           | 1                    | 0        |
| Ohio National Seguros de Vida S.A.    | 1                    | 0        |
| Rigel                                 | 1                    | 0        |
| CN Life Cia. Seguros de Vida          | 0                    | 1        |
| <b>Total de fracciones aseguradas</b> | <b>9</b>             | <b>5</b> |

La prima de seguro que se pagará por los hombres es igual a 1,53% 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.

## NOTA 14. INVERSIONES EN COLIGADAS (Código 12.11.060)

### 14.1 Política de inversiones

Una empresa se denomina coligada cuando es una entidad sobre la que el Grupo tiene influencia significativa. Del análisis de esta Norma se puede desprender que es importante la aplicación del valor patrimonial para A.F.P. Cuprum S.A., debido a que existen "pactos de accionistas y acuerdo de actuación conjunta" en Previred y AFC II. Estos pactos permiten a todas las A.F.P's actuar conjuntamente en la enajenación y adquisición de acciones y actos de administración social.

La participación de Cuprum en estas Sociedades es de 12,42% en Previred y 16,70% en AFC II, pero la existencia de estos pactos sustenta que deben ser consideradas como empresas coligadas o asociadas. La contabilización de la participación de estas empresas será al método de la participación.

### 14.2 Información financiera resumida de coligadas, totalizada

| Servicio de Administración Previsional S.A.           | 30-09-2019<br>M\$ | 31-12-2018<br>M\$ |
|---|-------------------|-------------------|
| <b>Activos</b>  |                   |                   |
| Corrientes de filiales                                | 14.518.116        | 14.019.453        |
| No corrientes de filiales                             | 15.149.768        | 10.114.546        |
| <b>Total de filiales</b>                              | <b>29.667.884</b> | <b>24.133.999</b> |
| <b>Pasivos</b>  |                   |                   |
| Corrientes de filiales                                | 10.291.315        | 14.487.495        |
| No corrientes de filiales                             | 19.376.569        | 9.646.504         |
| <b>Total de filiales</b>                              | <b>29.667.884</b> | <b>24.133.999</b> |
| Suma de ingresos ordinarios de filiales               | 21.888.635        | 27.502.089        |
| Suma de gastos ordinarios de filiales                 | -12.367.016       | -15.624.830       |
| <b>Suma de la ganancia (pérdida) neta de filiales</b> | <b>9.521.619</b>  | <b>11.877.259</b> |

| Administradora de Fondos de Cesantía de Chile II S.A. | 30-09-2019<br>M\$ | 31-12-2018<br>M\$ |
|---|-------------------|-------------------|
| <b>Activos</b>  |                   |                   |
| Corrientes de filiales                                | 8.863.827         | 8.088.991         |
| No corrientes de filiales                             | 14.610.337        | 8.151.590         |
| <b>Total de filiales</b>                              | <b>23.474.164</b> | <b>16.240.581</b> |
| <b>Pasivos</b>  |                   |                   |
| Corrientes de filiales                                | 6.932.415         | 4.968.033         |
| No corrientes de filiales                             | 16.541.749        | 11.272.548        |
| <b>Total de filiales</b>                              | <b>23.474.164</b> | <b>16.240.581</b> |
| Suma de ingresos ordinarios de filiales               | 27.704.661        | 32.422.142        |
| Suma de gastos ordinarios de filiales                 | -21.897.085       | -28.159.803       |
| <b>Suma de la ganancia (pérdida) neta de filiales</b> | <b>5.807.576</b>  | <b>4.262.339</b>  |

#### 14.3 Detalle de inversiones en coligadas

|  |   |                   |                   |
|--|---|-------------------|-------------------|
| Nombre:  | Servicio de Administración Previsional S.A.                   |                   |                   |
| Costo de la inversión en M\$:  | 2.380.681   |                   |                   |
| País de asociada:  | Chile   |                   |                   |
| Actividades principales de la asociada:  | Declaración y pago de cotizaciones previsionales por Internet |                   |                   |
| Moneda de control:   | Pesos   |                   |                   |
|  |   | <b>30-09-2019</b> | <b>31-12-2018</b> |
|  |   | <b>M\$</b>        | <b>M\$</b>        |
| Nº Acciones  |   | 92.606            | 92.606            |
| Porcentaje de participación en filial significativa  |   | 12,42%            | 12,42%            |
| Porcentaje de poder de voto en filial significativa cuando difiere del porcentaje de propiedad |   |                   |                   |

|  |  |                   |                   |
|--|--|-------------------|-------------------|
| Nombre:  | Sociedad Administradora de Fondos de Cesantía de Chile II S.A.   |                   |                   |
| Costo de la inversión en M\$:  | 1.794.319  |                   |                   |
| País de asociada:  | Chile  |                   |                   |
| Actividades principales de la asociada:  | Administrar: "Fondo de Cesantía" y "Fondo de Cesantía Solidario" |                   |                   |
| Moneda de control:   | Pesos  |                   |                   |
|  |  | <b>30-09-2019</b> | <b>31-12-2018</b> |
|  |  | <b>M\$</b>        | <b>M\$</b>        |
| Nº Acciones  |  | 95.190            | 95.190            |
| Porcentaje de participación en filial significativa  |  | 16,70%            | 16,70%            |
| Porcentaje de poder de voto en filial significativa cuando difiere del porcentaje de propiedad |  |                   |                   |

#### 14.4 Movimientos en inversiones en coligadas

| <b>Servicio de Administración Previsional S.A.</b>   | <b>30-09-2019</b> | <b>31-12-2018</b> |
|--|-------------------|-------------------|
|  | <b>M\$</b>        | <b>M\$</b>        |
| <b>Saldo inicial, inversiones en filiales contabilizadas por el método de la participación</b> | <b>1.198.096</b>  | <b>1.214.806</b>  |
| Adiciones, inversiones en filiales.  | 0                 | 0                 |
| Desapropiaciones, inversiones en filiales.   | 0                 | 0                 |
| Plusvalía comprada en coligadas transferida a plusvalía comprada, inversiones en filiales.     | 0                 | 0                 |
| Participación en ganancia (pérdida) ordinaria, inversiones en filiales.                        | 1.182.585         | 1.475.155         |
| Participación en partidas de ejercicios anteriores, inversiones en filiales.                   | 0                 | 0                 |
| Dividendos recibidos, inversiones en filiales.   | 0                 | -1.491.872        |
| Deterioro de valor, inversiones en filiales.   | 0                 | 0                 |
| Reversión de deterioro de valor, inversiones en filiales                                       | 0                 | 0                 |
| Incremento (disminución), inversiones en filiales.   | 0                 | 7                 |
| Total, cambios en inversiones en entidades filiales, total                                     | 0                 | 0                 |
| <b>Saldo final, inversiones en filiales contabilizadas por el método de la participación</b>   | <b>2.380.681</b>  | <b>1.198.096</b>  |

| <b>Sociedad Administradora de Fondos de Cesantía de Chile II S.A.</b>                          | <b>30-09-2019</b> | <b>31-12-2018</b> |
|--|-------------------|-------------------|
|  | <b>M\$</b>        | <b>M\$</b>        |
| <b>Saldo inicial, inversiones en filiales contabilizadas por el método de la participación</b> | <b>1.605.543</b>  | <b>1.749.281</b>  |
| Adiciones, inversiones en filiales.  | 0                 | 0                 |
| Desapropiaciones, inversiones en filiales.   | 0                 | 0                 |
| Plusvalía comprada en coligadas transferida a plusvalía comprada, inversiones en filiales.     | 0                 | 0                 |
| Participación en ganancia (pérdida) ordinaria, inversiones en filiales.                        | 969.865           | 711.811           |
| Participación en partidas de ejercicios anteriores, inversiones en filiales.                   | 0                 | 0                 |
| Dividendos recibidos, inversiones en filiales.   | -711.811          | -521.762          |
| Deterioro de valor, inversiones en filiales.   | 0                 | 0                 |
| Reversión de deterioro de valor, inversiones en filiales                                       | 0                 | 0                 |
| Incremento (disminución), inversiones en filiales.   | -69.278           | -333.787          |
| Total, cambios en inversiones en entidades filiales, total                                     | 0                 | 0                 |
| <b>Saldo final, inversiones en filiales contabilizadas por el método de la participación</b>   | <b>1.794.319</b>  | <b>1.605.543</b>  |

### Principales Accionistas

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

| RUT          | Sociedad              | % de participación 2019 |
|--------------|-----------------------|-------------------------|
| 76.265.736-8 | A.F.P. Provida S.A.   | 37,87                   |
| 98.000.100-8 | A.F.P. Habitat S.A.   | 23,14                   |
| 98.000.000-1 | A.F.P. Capital S.A.   | 22,64                   |
| 76.240.079-0 | A.F.P. Cuprum S.A.    | 12,42                   |
| 98.000.900-9 | A.F.P. Planvital S.A. | 3,93                    |
| <b>Total</b> |                       | <b>100,00</b>           |

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

| RUT          | Sociedad              | % de participación 2019 |
|--------------|-----------------------|-------------------------|
| 76.265.736-8 | A.F.P. Provida S.A.   | 48,60                   |
| 98.000.000-1 | A.F.P. Capital S.A.   | 29,40                   |
| 76.240.079-0 | A.F.P. Cuprum S.A.    | 16,70                   |
| 98.000.900-9 | A.F.P. Planvital S.A. | 5,30                    |
| <b>Total</b> |                       | <b>100,00</b>           |

- **Inversiones mantenidas en AFC Chile II S.A.**

|   | <b>AFC CHILE II S.A.</b> |
|---|--------------------------|
| Porcentaje de participación en filial significativa directa   | 16,70%                   |
| Porcentaje de participación en filial significativa indirecta | 0%                       |
| Garantías Indirectas  | 0,00 UF                  |
| Fecha de inicio de operaciones                                | 06-10-2013               |
| Fecha de cierre de operaciones                                | Vigente                  |

Al 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, se presentan en la cuenta "inversiones en coligadas contabilizadas por el método de la participación" y "Participación en ganancia (pérdida) de coligadas en las inversiones en Previred, AFC II.

El detalle de ésta es el siguiente:

| <b>Detalle de Inversiones en Coligadas</b>                                    | <b>30-09-2019</b> | <b>31-12-2018</b> |
|---|-------------------|-------------------|
|   | <b>M\$</b>        | <b>M\$</b>        |
| Administradora de Fondos de Cesantía de Chile II S.A.                         | 1.794.319         | 1.605.543         |
| Servicio de Administración Previsional S.A.                                   | 2.380.681         | 1.198.096         |
| <b>Subtotal inversiones coligadas contabilizadas por metodo participación</b> | <b>4.175.000</b>  | <b>2.803.639</b>  |
| Ajuste a Valor razonable (1)  | 8.833.726         | 8.833.726         |
| <b>Total inversiones a valor razonable</b>                                    | <b>13.008.726</b> | <b>11.637.365</b> |

- (1) Como parte del proceso de compra que llevo a cabo la Sociedad Matriz respecto de la subsidiaria A.F.P. Cuprum S.A., se efectuó la valorización de la inversión en asociadas a valor razonable, cuyo cálculo dio como resultado un incremento de valor ascendiente a M\$ 8.833.726 respecto al valor registrado en los libros de A.F.P. Cuprum S.A. al 04 de febrero de 2013.

## NOTA 15. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

### 1. Políticas contables

#### a) Política de instrumentos de cobertura

La Administradora no tiene Política de instrumentos de cobertura.

#### b) Política de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Se rigen de acuerdo a lo instruido por la Superintendencia de Pensiones. En ellas se encuentran cuentas por cobrar a los Fondos de Pensiones, Compañías de Seguro y al Estado. Los montos involucrados al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 son M\$ 569.104 y M\$ 436.015, respectivamente.

#### c) Política de efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo reconocido en los estados financieros consolidados comprenden al efectivo en caja y cuentas corrientes bancarias e inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en montos conocidos de efectivo y sujetos a un riesgo poco significativo de cambio en su valor, con vencimiento menor a 3 meses. Los montos al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 por este concepto ascienden a M\$ 49.863.735 y M\$36.333.336, respectivamente.

#### d) Política de instrumentos de patrimonio neto

Política de dividendos: el Artículo N°79 de la Ley de Sociedades Anónimas de Chile 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 distribuible de cada ejercicio, excepto cuando corresponda absorber pérdidas acumuladas provenientes de ejercicios anteriores.

Todo lo anterior, sin perjuicio de la facultad para acordar y/o proponer reparto de dividendos provisorios, adicionales y/o eventuales con cargo a la cuenta utilidades del ejercicio correspondiente o con cargo a la cuenta utilidades retenidas de ejercicios anteriores, si los intereses sociales y recursos disponibles así lo permitiesen.

La política señalada, es la intención del Directorio de esta Sociedad, por lo que su cumplimiento queda sujeto a las condiciones particulares que pudieran afectarla.

#### e) Política de instrumentos financieros

La política es invertir los excedentes de caja en instrumentos financieros de corto plazo que se transan en el mercado.

##### i. Política de activos financieros

La política de A.F.P. Cuprum S.A. es adquirir instrumentos financieros. Se valorizan en el estado de situación financiera consolidada a su valor razonable y las variaciones de su valor se registran directamente en resultados en el momento que ocurre.

##### ii. Política cuando se utiliza una cuenta correctora para el deterioro del valor

Cuando hay deterioro del valor de un instrumento financiero estos son reconocidos en resultado una vez que han sido cuantificados los efectos que produjeron la variación del valor.

##### iii. Política de pasivos financieros

Los pasivos financieros se registran generalmente por el efectivo recibido, neto de los costos incurridos en la transacción. En períodos posteriores estas obligaciones se valorizan a su costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

#### f) Política de deuda incobrable

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 recuperación; sin perjuicio de continuar efectuando las gestiones de cobranza pertinentes, las que incluyen la vía judicial.

## 2. Informaciones a revelar sobre instrumentos financieros

### a) Total activos financieros

|   | 30-09-2019<br>M\$ | 31-12-2018<br>M\$ |
|---|-------------------|-------------------|
| Total activos financieros designados como a valor razonable con cambio en resultados (ver nota 6) | 284.144.337       | 252.699.529       |
| Total activos financieros mantenidos para negociar (ver nota 4)                                   | 43.384.799        | 33.110.539        |
| Total activos financieros a valor razonable con cambios en resultados (ver nota 5)                | 3.500.000         | 0                 |
| Total inversiones mantenidas hasta el vencimiento   | 0                 | 0                 |
| Total préstamos y cuentas por cobrar (ver nota 9)   | 569.104           | 436.015           |
| Total activos financieros disponibles para la venta   | 0                 | 0                 |

### b) Total pasivos financieros

|  | 30-09-2019<br>M\$ | 31-12-2018<br>M\$ |
|--|-------------------|-------------------|
| Total pasivos financieros designados como a valor razonable con cambio en resultados | 0                 | 0                 |
| Total pasivos financieros mantenidos para negociar                                   | 0                 | 0                 |
| Total pasivos financieros medidos al costo amortizado (*)                            | 0                 | 263.956           |

(\*) Corresponde a deuda por Leasing con Banco Crédito e Inversiones por arrendamiento de 5to. piso de Bandera 236. Este valor se presenta neto de intereses.

### Informaciones a revelar sobre riesgos de los instrumentos financieros

#### i. Tipo de riesgo de los instrumentos financieros

Los principales riesgos que la empresa ha identificado son riesgos de condiciones en el mercado financiero (riesgo tasa de interés), riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

##### • Encaje

La principal inversión de A.F.P. Cuprum S.A. corresponde al Encaje constituido por ley y equivalente al 1% de los Fondos de Pensiones bajo su administración. El encaje de los fondos de pensiones representa aproximadamente el 33% de los activos totales consolidados de la Administradora al 30 de septiembre de 2019 y aproximadamente el 31% al 31 de diciembre de 2018.

Este activo, obligatorio según el Artículo 40 del DL 3.500, constituye según la ley un imperativo de seguridad de la rentabilidad de los fondos que administran las A.F.P. y una caución a favor de los mismos y en última instancia a favor de los afiliados, caución o mecanismo que garantiza una rentabilidad mínima que está fijada por la ley en términos objetivos.

Este puede aumentar o disminuir dependiendo del valor o crecimiento de los fondos. A.F.P. Cuprum S.A. está obligada por ley a comprar o vender cuotas del Fondo respectivo como fecha máxima el segundo día hábil del mes de cálculo para completar el 1% de los fondos del mes precedente.

La ganancia o pérdida generada por la inversión en cuotas de los Fondos de Pensiones que administra la Sociedad puede representar efectos importantes en los resultados de Cuprum, esto porque están expuestas principalmente a los riesgos de volatilidad de los mercados financieros locales e internacionales, a la variación en los tipos de cambio y de las tasas de interés.

Estos riesgos afectan directamente la rentabilidad de los Fondos de Pensiones y, en consecuencia, la rentabilidad del Encaje, lo cual se ve reflejado directamente en los resultados del ejercicio de la Administradora.

En cuanto al financiamiento del Encaje, éste debe ser cubierto por la Administradora vía endeudamiento, aportes de capital o recursos propios generados por la operación. Esta última fuente es la que la sociedad ha utilizado en los últimos años.

Las rentabilidades de los Fondos de Pensiones afectan los resultados de la Sociedad.

- **Riesgo operacional**

El riesgo operacional es el riesgo de pérdida directa o indirecta originado de una amplia variedad de causas asociadas con los procedimientos, los recursos humanos, los sistemas de información, los eventos externos y la subcontratación de servicios de la Administradora.

Los riesgos operacionales surgen de todas las operaciones de la Administradora.

El objetivo es administrar el riesgo operacional teniendo presente las pérdidas financieras, el daño a la reputación de la Administradora, los costos asociados e incentivando la iniciativa y la creatividad.

Todo lo anterior está respaldado por un programa de revisiones periódicas efectuadas por Auditoría Interna.

- **Riesgo de crédito**

El riesgo de crédito corresponde a la posibilidad de que una contraparte no cumpla sus obligaciones contractuales, generando una pérdida financiera para la Administradora.

El riesgo crediticio proveniente de contratos con terceros es bajo, ya que se concentra en cuentas por cobrar a:

- a) Compañía de seguros que administra el Seguro de Invalidez y Supervivencia con alta clasificación de riesgos,
- b) Estado de Chile, correspondiente a aportes solidarios, reembolsos de asignaciones familiares y/o Garantía Estatal que liquidan mensualmente,
- c) Fondos de Pensiones, proveniente de comisiones o pagos efectuados por la Administradora con cargo a los fondos con liquidación diaria y,
- d) Empresas relacionadas, correspondiente a servicios prestados a la Administradora.

Por otro lado, en Deudores varios a corto plazo el riesgo crediticio es bajo, ya que se concentra en:

- d.1) Anticipos al personal
- d.2) Anticipos a proveedores
- d.3) Otras cuentas por cobrar

El riesgo crediticio relacionado con los saldos disponibles en bancos y fondos mutuos, manejos de liquidez es administrado por la Subgerencia de Tesorería y Custodia en conformidad a nuestra política interna. Esta política indica lo siguiente:

Los excedentes de caja se invierten en el mercado de valores normalmente en fondos mutuos locales, considerando la situación de caja proyectada.

- **Riesgo de liquidez**

El riesgo de liquidez 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 períodos excepcionales de alta cesantía, que se pueden traducir en una menor cotización previsional, disminuyendo los ingresos operacionales.

Para gestionar el riesgo de liquidez, la Administradora tiene una Política de Inversión y Financiamiento, que tiene como objetivo el financiar su desarrollo esencialmente con recursos propios y así generar los recursos suficientes para el cumplimiento de sus compromisos financieros de diversa índole.

Adicionalmente, la Administradora cuenta con líneas de sobregiro disponibles con montos importantes, lo que disminuye sustancialmente el riesgo de liquidez.

- **Riesgo de mercado**

Tasa de interés: Se expresa como la sensibilidad del valor de los activos y pasivos financieros frente a las fluctuaciones de las tasas de interés del mercado.

Tipo de cambio: Es el riesgo de que el valor justo o los flujos de efectivo de un determinado instrumento financiero varíen debido al tipo de cambio.

Encaje: Uno de los principales activos de la Administradora es una obligación legal equivalente al 1% de las cuotas de los Fondos de Pensiones administrados. Dichos fondos están respaldados por inversiones (normadas por el D.L. N°3.500 artículo 45) y su objetivo es garantizar la rentabilidad mínima del Fondo de Pensiones.

**c) Información cuantitativa relativa a la exposición al riesgo**

Los activos de la Administradora en la cuenta "Otras cuentas por cobrar" (Código clase 11.11.050.060) incluye el concepto de cheques protestados de los Fondos de Pensiones, estos cheques son por recaudación que la Administradora financia de acuerdo a la normativa vigente. Estas cuentas por cobrar presentan una mayor exposición al riesgo, pero producto de la gestión permanente de los estudios de cobranza y de la Administradora; este no es significativa y además al generarse estas cuentas por cobrar del proceso de pago de cotizaciones legales que son bien reguladas por la Superintendencia de Pensiones. El saldo de las otras cuentas por cobrar es M\$ 0, a la fecha de presentación de los estados financieros.

**A continuación se presenta la máxima exposición al riesgo de crédito:**

|   | <b>30-09-2019</b> | <b>31-12-2018</b> |
|---|-------------------|-------------------|
|   | <b>M\$</b>        | <b>M\$</b>        |
| Deudores comerciales, neto                    | 404.742           | 224.444           |
| Cuentas por cobrar a los Fondos de Pensiones  | 20.986            | 27.988            |
| Cuentas por cobrar al Estado                  | 17.383            | 0                 |
| Cuentas por cobrar a las compañías de seguros | 3.977             | 0                 |
| <b>Totales</b>                                | <b>447.088</b>    | <b>252.432</b>    |

**d) Información adicional representativa relativa a la exposición al riesgo, si corresponde**

La Administradora no posee más información adicional respecto a la exposición al riesgo al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018.

## NOTA 16. ARRENDAMIENTOS

### 16.1 Arrendamientos financieros

**a. Valor libro**

| Clase de activo                           | <b>30-09-2019</b> | <b>31-12-2018</b> |
|---|-------------------|-------------------|
|   | <b>M\$</b>        | <b>M\$</b>        |
| Piso 5, Bandera 236 (ver nota 17, nro. 7) | 0                 | 451.845           |
| <b>Total</b>                              | <b>0</b>          | <b>451.845</b>    |

A partir del 01 de enero de 2019 la Sociedad ha aplicado la adopción de la IFRS 16 "Arrendamientos". Ver notas nros. 17 y 27.

## NOTA 17. PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS (Código 12.11.090)

### Ejercicio actual:

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

|  | Construcción en curso | Terrenos | Edificios, neto  | 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, netos | Propiedades, planta y equipo, netos |   |   |
|--|-----------------------|----------|--|------------------------|---|--|--------------------------|------------------------------------|---|-------------------------------------|---|---|
| Saldo inicial  | 0                     | 0        | 2.762.873  | 368.394                | 1.712.257   | 19.574                                 | 12.921                   | 757.511                            | 826.550                                   | 6.460.080                           |   |   |
| Adiciones  | 0                     | 0        | 0  | 47.171                 | 37.567  | 0                                      | 0                        | 319.276                            | 6.456.015                                 | 6.860.029                           |   |   |
| Adquisiciones mediante combinaciones de negocios   | 0                     | 0        | 0  | 0                      | 0   | 0                                      | 0                        | 0                                  | 0   | 0                                   |   |   |
| Desapropiaciones   | 0                     | 0        | 0  | 0                      | 0   | 0                                      | 0                        | 0                                  | 0   | 0                                   |   |   |
| Transferencias a (desde) activos no corrientes y grupos en desapropiación mantenidos para la venta | 0                     | 0        | 0  | 0                      | 0   | 0                                      | 0                        | 0                                  | 0   | 0                                   |   |   |
| Transferencias a (desde) propiedades de inversión  |                       |          | 0  | 0                      |   |  |                          |                                    |   | 0                                   |   |   |
| Desapropiaciones mediante Enajenación de Negocios  | 0                     | 0        | 0  | 0                      | 0   | 0                                      | 0                        | 0                                  | 0   | 0                                   |   |   |
| Retiros  |                       |          | 0  | 0                      | 0   | 0                                      | 0                        | 0                                  | 0   | 0                                   |   |   |
| Gastos por depreciación  |                       |          | -40.281  | -109.060               | -692.328  | -16.192                                | -1.538                   | -263.034                           | -1.147.682                                | -2.270.115                          |   |   |
| Cambios  |                       |          | Incremento (Disminución) por revalorización reconocido en patrimonio neto      | 0                      | 0   | 0                                      | 0                        | 0                                  | 0   | 0                                   | 0 |   |
|  |                       |          | Pérdida por deterioro reconocida en el patrimonio neto                         | 0                      | 0   | 0                                      | 0                        | 0                                  | 0   | 0                                   | 0 | 0 |
|  |                       |          | Reversiones de deterioro de valor reconocidas en el patrimonio neto            | 0                      | 0   | 0                                      | 0                        | 0                                  | 0   | 0                                   | 0 | 0 |
|  |                       |          | Total (1)  | 0                      | 0   | 0                                      | 0                        | 0                                  | 0   | 0                                   | 0 | 0 |
|  |                       |          | Incremento (disminución) por revalorización reconocido en el estado resultados |                        |   | 0                                      | 0                        | 0                                  | 0   | 0                                   | 0 | 0 |
| Pérdida por deterioro reconocida en el estado de resultados  | 0                     | 0        | 0  | 0                      | 0   | 0                                      | 0                        | 0                                  | 0   | 0                                   |   |   |
| Reversiones de deterioro de valor reconocidas en el estado de resultados                           | 0                     | 0        | 0  | 0                      | 0   | 0                                      | 0                        | 0                                  | 0   | 0                                   |   |   |
| Incremento (disminución) en el cambio de moneda extranjera   | 0                     | 0        | 0  | 0                      | 0   | 0                                      | 0                        | 0                                  | 0   | 0                                   |   |   |
| Otros incrementos (disminución)  | 0                     | 0        | -373.471   | 0                      | -1.826  | 0                                      | -11.383                  | -37.651                            | 299.961                                   | -124.370                            |   |   |
| Total cambios  | 0                     | 0        | -413.752   | -61.889                | -656.587  | -16.192                                | -12.921                  | 18.591                             | 5.608.294                                 | 4.465.544                           |   |   |
| Saldo final  | 0                     | 0        | 2.349.121  | 306.505                | 1.055.670   | 3.382                                  | 0                        | 776.102                            | 6.434.844                                 | 10.925.624                          |   |   |

### Ejercicio anterior:

|  | Construcción en curso | Terrenos | Edificios, neto  | 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, netos | Propiedades, planta y equipo, netos |   |   |
|--|-----------------------|----------|--|------------------------|---|--|--------------------------|------------------------------------|---|-------------------------------------|---|---|
| Saldo inicial  | 0                     | 0        | 2.819.095  | 453.251                | 2.564.790   | 41.213                                 | 16.612                   | 1.056.893                          | 695.448                                   | 7.647.302                           |   |   |
| Adiciones  | 0                     | 0        | 0  | 61.196                 | 84.772  | 0                                      | 0                        | 50.251                             | 236.848                                   | 433.067                             |   |   |
| Adquisiciones mediante combinaciones de negocios   | 0                     | 0        | 0  | 0                      | 0   | 0                                      | 0                        | 0                                  | 0   | 0                                   |   |   |
| Desapropiaciones   | 0                     | 0        | 0  | 0                      | 0   | 0                                      | 0                        | 0                                  | 0   | 0                                   |   |   |
| Transferencias a (desde) activos no corrientes y grupos en desapropiación mantenidos para la venta | 0                     | 0        | 0  | 0                      | 0   | 0                                      | 0                        | 0                                  | 0   | 0                                   |   |   |
| Transferencias a (desde) propiedades de inversión  |                       |          | 0  | 0                      |   |  |                          |                                    |   | 0                                   |   |   |
| Desapropiaciones mediante Enajenación de Negocios  | 0                     | 0        | 0  | 0                      | 0   | 0                                      | 0                        | 0                                  | 0   | 0                                   |   |   |
| Retiros  |                       |          | 0  | 0                      | 0   | 0                                      | 0                        | 0                                  | 0   | 0                                   |   |   |
| Gastos por depreciación  |                       |          | -56.222  | -146.053               | -937.305  | -21.639                                | -3.691                   | -349.633                           | -105.746                                  | -1.620.289                          |   |   |
| Cambios  |                       |          | Incremento (Disminución) por revalorización reconocido en patrimonio neto      | 0                      | 0   | 0                                      | 0                        | 0                                  | 0   | 0                                   | 0 |   |
|  |                       |          | Pérdida por deterioro reconocida en el patrimonio neto                         | 0                      | 0   | 0                                      | 0                        | 0                                  | 0   | 0                                   | 0 | 0 |
|  |                       |          | Reversiones de deterioro de valor reconocidas en el patrimonio neto            | 0                      | 0   | 0                                      | 0                        | 0                                  | 0   | 0                                   | 0 | 0 |
|  |                       |          | Total (1)  | 0                      | 0   | 0                                      | 0                        | 0                                  | 0   | 0                                   | 0 | 0 |
|  |                       |          | Incremento (disminución) por revalorización reconocido en el estado resultados |                        |   | 0                                      | 0                        | 0                                  | 0   | 0                                   | 0 | 0 |
| Pérdida por deterioro reconocida en el estado de resultados  | 0                     | 0        | 0  | 0                      | 0   | 0                                      | 0                        | 0                                  | 0   | 0                                   |   |   |
| Reversiones de deterioro de valor reconocidas en el estado de resultados                           | 0                     | 0        | 0  | 0                      | 0   | 0                                      | 0                        | 0                                  | 0   | 0                                   |   |   |
| Incremento (disminución) en el cambio de moneda extranjera   | 0                     | 0        | 0  | 0                      | 0   | 0                                      | 0                        | 0                                  | 0   | 0                                   |   |   |
| Otros incrementos (disminución)  | 0                     | 0        | 0  | 0                      | 0   | 0                                      | 0                        | 0                                  | 0   | 0                                   |   |   |
| Total cambios  | 0                     | 0        | -56.222  | -84.857                | -852.533  | -21.639                                | -3.691                   | -299.382                           | 131.102                                   | -1.187.222                          |   |   |
| Saldo final  | 0                     | 0        | 2.762.873  | 368.394                | 1.712.257   | 19.574                                 | 12.921                   | 757.511                            | 826.550                                   | 6.460.080                           |   |   |

Los componentes de las propiedades, plantas y equipos se detallan continuación:

**17.1. Edificios (Clase código 12.11.090.030)**

|                        | 30-09-2019<br>M\$ | 31-12-2018<br>M\$ |
|------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Edificios</b>       |                   |                   |
| Temuco                 | 195.665           | 199.404           |
| Pisos Bandera 236      | 2.153.456         | 2.563.469         |
| <b>Total Edificios</b> | <b>2.349.121</b>  | <b>2.762.873</b>  |

- Temuco: Oficina ubicada en Antonio Varas N° 990, local 102, 1° piso, y altillo "Edificio Golden Plaza", comuna de Temuco, ROL 190-86.

Se utiliza como agencia de la Administradora.

- Pisos Bandera: Oficinas ubicadas en Bandera 236, pisos 2, 3, 6, 7, 8, 9 y altillo, comuna de Santiago Centro, ROLES 00105-395, 00105-396, 00105-398, 00105-399, 00105-400, 00105-401.

Se utiliza como oficinas de Casa Matriz de la Administradora.

No tenemos bienes inmovilizados en construcción a la fecha de estos estados financieros consolidados.

- **Valorización**

En el caso de Temuco y pisos de Bandera 236, al momento de adopción de IFRS la Sociedad decidió valorizarlos a valor de mercado, el valor fue el entregado por tasadores expertos independientes, quienes emitieron su opinión después de visitar las dependencias, considerando la ubicación, construcción; interés en el sector, servicios, instalaciones, terminaciones, valor de renta y avalúo fiscal de cada uno de los edificios. Estas propiedades fueron tasadas en diciembre 2017 y de acuerdo al informe entregado los valores de mercado están por sobre el valor libro. Estos informes se solicitan para evaluar posibles diferencias de valor.

- **Vidas Útiles**

Las vidas útiles de los edificios fue la determinada por tasadores independientes.

A continuación, se detallan las vidas útiles a la fecha de los presentes estados financieros:

- Temuco: 50 años
- Pisos Edificio Bandera 236: 60 años

- **Método de Depreciación**

El método de depreciación a utilizar reflejará el patrón con arreglo al cual se espera que sean consumidos, y en este caso será el "método lineal" que da un cargo constante a lo largo de la vida útil del activo, siempre que el valor residual no cambie.

**17.2. Plantas y Equipos (Clase código 12.11.090.040)**

|                               | 30-09-2019<br>M\$ | 31-12-2018<br>M\$ |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|
| Muebles y Útiles              | 60.561            | 57.533            |
| Maquinas y Equipos de Oficina | 218.199           | 283.116           |
| Obras de Arte                 | 27.745            | 27.745            |
| <b>Total</b>                  | <b>306.505</b>    | <b>368.394</b>    |

- Muebles y útiles: Este grupo se compone principalmente por mesas, sillas, sillones, escritorios, estantes, cajoneras y kardex.
- Maquinaria y equipos de oficinas: Este grupo se compone principalmente por equipos de aire acondicionado, equipos de comunicación, extintores, TV, DVD, proyectores.
- Obras de Arte: Este grupo se compone por cuadros y esculturas.

- **Valorización**

El valor utilizado es su valor de adquisición, incluyendo en los casos que corresponda todos los costos adicionales que sean necesarios para que el activo se encuentre en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista.

- **Vidas útiles**

Las vidas útiles son las determinadas en función de la utilidad que se espera aporten a la entidad, que en estos casos es un criterio basado en la experiencia de la entidad con respecto a estos bienes.

- Mesas, sillas, sillones, escritorios: 7 años
- Escritorios, estantes, cajoneras: 7 años
- Aire acondicionado: 3 años
- Equipos de comunicación, extintores: 3 años
- TV, DVD, proyectores: 3 años
- Obras de arte: no se deprecian

- **Método de Depreciación**

El método de depreciación a utilizar reflejará el patrón con arreglo al cual se espera que sean consumidos, y en este caso será el "método lineal" que da un cargo constante a lo largo de la vida útil del activo, siempre que el valor residual no cambie.

**17.3. Equipamiento de tecnologías de la información (Clase código 12.11.090.050)**

|                        | 30-09-2019<br>M\$ | 31-12-2018<br>M\$ |
|------------------------|-------------------|-------------------|
| Equipos de computación | 1.055.670         | 1.712.257         |
| <b>Total</b>           | <b>1.055.670</b>  | <b>1.712.257</b>  |

- Equipos de computación: Este grupo incluye impresoras, PC, pantallas, notebook, discos duros, servidores, MODEM, switch, scanner.

- **Valorización**

El valor utilizado es su valor de adquisición, incluyendo en los casos que corresponda todos los costos adicionales que sean necesarios para que el activo se encuentre en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista.

- **Vidas Útiles**

Las vidas útiles son las informadas por el personal de la Gerencia de Tecnología, quienes son los de mayor experiencia en este tipo de bienes.

Los equipos de tecnologías de la información tienen una vida útil que va de 3 años a 5 años.

- **Método de Depreciación**

El método de depreciación a utilizar reflejará el patrón con arreglo al cual se espera que sean consumidos, y en este caso será el "método lineal" que da un cargo constante a lo largo de la vida útil del activo, siempre que el valor residual no cambie.

**17.4. Instalaciones fijas y accesorios (Clase código 12.11.090.060)**

|                                  | 30-09-2019<br>M\$ | 31-12-2018<br>M\$ |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Instalaciones fijas y accesorios | 3.382             | 19.574            |
| <b>Total</b>                     | <b>3.382</b>      | <b>19.574</b>     |

- Instalaciones fijas y accesorios: Incluye todas las adquisiciones realizadas por la compañía.

- **Valorización**

El valor utilizado es su valor de adquisición, incluyendo en los casos que corresponda todos los costos adicionales que sean necesarios para que el activo se encuentre en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista.

- **Vidas Útiles**

Las vidas útiles son las determinadas en función de la utilidad que se espera aporten a la entidad, que en estos casos es un criterio basado en la experiencia de la entidad con respecto a estos bienes.

Las Instalaciones fijas y accesorios son depreciadas en 7 años.

- **Método de Depreciación**

El método de depreciación a utilizar reflejará el patrón con arreglo al cual se espera que sean consumidos, y en este caso será el "método lineal" que da un cargo constante al largo de la vida útil del activo, siempre que el valor residual no cambie.

**17.5. Vehículos de motor (Clase código 12.11.090.070)**

|                    | 30-09-2019<br>M\$ | 31-12-2018<br>M\$ |
|--------------------|-------------------|-------------------|
| Vehículos de motor | 0                 | 12.921            |
| <b>Total</b>       | <b>0</b>          | <b>12.921</b>     |

- Vehículos de motor: Incluye todas las adquisiciones de vehículos realizadas por la compañía.

- **Valorización**

El valor utilizado es su valor de adquisición, incluyendo en los casos que corresponda todos los costos adicionales que sean necesarios para que el activo se encuentre en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista.

- **Vidas Útiles**

Las vidas útiles de los vehículos de motor son las determinadas en función de la utilidad que se espera aporten a la entidad, que en estos casos es un criterio basado en la experiencia de la entidad con respecto a estos bienes.

Todos los Vehículos de motor son depreciados en 7 años.

- **Método de Depreciación**

El método de depreciación a utilizar reflejará el patrón con arreglo al cual se espera que sean consumidos, y en este caso será el "método lineal" que da un cargo constante al largo de la vida útil del activo, siempre que el valor residual no cambie.

**17.6. Mejoras de bienes arrendados (Clase código 12.11.090.080)**

|                                  | 30-09-2019<br>M\$ | 31-12-2018<br>M\$ |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Remodelación oficinas arrendadas | 776.102           | 757.511           |
| <b>Total</b>                     | <b>776.102</b>    | <b>757.511</b>    |

- Remodelación de oficinas arrendadas: Incluye todas las remodelaciones realizadas en las agencias arrendadas por la empresa, y se dividen dependiendo de la agencia que se esté remodelando.

- **Valorización**

El valor utilizado es su valor de adquisición, incluyendo en los casos que corresponda todos los costos adicionales que sean necesarios para que el activo se encuentre en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista.

- **Vidas Útiles**

Las vidas útiles de las remodelaciones son las determinadas en función a la utilidad que espera aporten a la entidad, que en este caso es un criterio basado en la experiencia de la entidad con respecto a estos bienes.

Todas las remodelaciones son depreciadas en 5 años, pero si el contrato de arriendo es por un período menor, la depreciación será por el plazo del contrato.

- **Método de Depreciación**

El método de depreciación a utilizar reflejará el patrón con arreglo al cual se espera que sean consumidos, y en este caso será el "método lineal" que da un cargo constante al largo de la vida útil del activo, siempre que el valor residual no cambie.

**17.7. Otras propiedades, plantas y equipos (Clase código 12.11.090.090)**

|  | 30-09-2019<br>M\$ | 31-12-2018<br>M\$ |
|--|-------------------|-------------------|
| Leasing Bandera 236 (*)  | 0                 | 451.845           |
| Remodelación Bandera 236 (**)  | 327.928           | 374.705           |
| Derecho de uso, arrendamiento de oficinas IFRS 16 (***)                  | 4.711.269         | 0                 |
| Derecho de uso arrendamiento de otros IFRS 16 (***)                      | 1.364.659         | 0                 |
| Derecho de uso, arrendamiento de oficinas con relacionadas IFRS 16 (***) | 30.988            | 0                 |
| <b>Total</b>   | <b>6.434.844</b>  | <b>826.550</b>    |

(\*) **Leasing Bandera 236:** Este grupo incluye el piso 5°, de Bandera 236, donde opera la Casa Matriz. Para el periodo 2019 este contrato es presentado dentro de la línea arriendos de oficinas IFRS 16, en base a la aplicación de esta nueva norma contable que comenzó a regir a partir del presente año.

**(\*\*) Remodelación Bandera 236**

**Valorización**

El valor utilizado es su valor de adquisición, incluyendo en los casos que corresponda todos los costos adicionales que sean necesarios para que el activo se encuentre en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista. Esta propiedad fue tasada en diciembre 2017 y de acuerdo al informe entregado los valores de mercado están por sobre el valor libro. Estos informes se solicitan para evaluar posibles diferencias de valor.

**- Vidas Útiles**

En el caso del piso 5, la vida útil fue entregada por tasadores independientes, quienes emitieron su opinión después de visitar las dependencias, destacando la ubicación, construcción; interés en el sector, servicios, instalaciones, terminaciones, valor de renta y avalúo fiscal, la administración está de acuerdo con la tasación.

Piso 5, Bandera: 60 años

**- Método de Depreciación**

El método de depreciación a utilizar reflejará el patrón con arreglo al cual se espera que sean consumidos, y en este caso será el "método lineal" que da un cargo constante al largo de la vida útil del activo, siempre que el valor residual no cambie.

(\*\*\*) **Arriendos de oficinas y otros IFRS 16:** Incluye los arriendos de oficinas comerciales en Santiago y regiones, así mismo el arriendo de servidores a IBM.

**- Vidas Útiles**

La vida útil de los arriendos de oficinas y otros es en promedio de 4 años. Se estimó esta vida útil en base a los contratos de arrendamientos y en el caso de agencias, adicionalmente se tomó en consideración el tiempo estimado de permanencia en cada agencia.

**Año 2019**

| Conceptos                                       | Valor Bruto inicial<br>M\$ | Adiciones<br>M\$ | Depreciación del ejercicio<br>M\$ | Depreciación acumulada<br>M\$ | Revalorización<br>M\$ | Valor libro final<br>M\$ |
|---|----------------------------|------------------|-----------------------------------|-------------------------------|-----------------------|--------------------------|
| Arriendos de oficinas IFRS 16 (*)               | 4.570.639                  | 853.062          | -738.594                          | -738.594                      | 26.162                | 4.711.269                |
| Arriendos de otros IFRS 16 (*)                  | 1.508.039                  | 154.990          | -314.260                          | -314.260                      | 15.890                | 1.364.659                |
| Arriendos oficinas con relacionadas IFRS 16 (*) | 41.327                     | 0                | -10.400                           | -10.400                       | 61                    | 30.988                   |
| <b>Totales</b>                                  | <b>6.120.005</b>           | <b>1.008.052</b> | <b>-1.063.254</b>                 | <b>-1.063.254</b>             | <b>42.113</b>         | <b>6.106.916</b>         |

(\*) A partir del 01 de enero de 2019 la Sociedad ha aplicado la adopción de la IFRS 16 "Arrendamientos"

**Otras informaciones**

- No existen bienes del activo fijo temporalmente fuera de servicio.
- El valor bruto de los activos fijos totalmente depreciados que están en uso son M\$ 2.520.248.
- En el activo fijo no hay bienes sin usar y sin clasificar en activos disponibles para la venta.
- No existen diferencias significativas entre los valores libro del activo fijo y sus valores de mercado.
- El piso 5 de Bandera 236 se adquirió el año 2007 mediante un leasing financiero a 20 años por lo que la propiedad no es de Cuprum hasta que se ejerza la opción de compra (ver nota N°16).

### 17.8. Conciliación depreciación acumulada

Saldo al 30-09-2019

|                                  | Construcción en curso | Terrenos | Edificios, neto  | 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, netos | Propiedades, planta y equipo, netos |
|----------------------------------|-----------------------|----------|------------------|------------------------|---|--|--------------------------|------------------------------------|---|-------------------------------------|
| Saldo Inicial al 01-01-2019      | 0                     | 0        | 1.486.316        | 489.770                | 2.906.681   | 90.974                                 | 12.989                   | 857.809                            | 270.943                                   | 6.115.482                           |
| Depreciación del ejercicio       | 0                     | 0        | 40.281           | 109.060                | 692.328   | 16.192                                 | 1.538                    | 263.034                            | 1.147.682                                 | 2.270.115                           |
| Desapropiaciones (*)             | 0                     | 0        | -428.387         | 0                      | -18.053   | 0                                      | -14.527                  | -337.674                           | -184.797                                  | -983.438                            |
| <b>Saldo final al 30-09-2019</b> | <b>0</b>              | <b>0</b> | <b>1.098.210</b> | <b>598.830</b>         | <b>3.580.956</b>                                    | <b>107.166</b>                         | <b>0</b>                 | <b>783.169</b>                     | <b>1.233.828</b>                          | <b>7.402.159</b>                    |

(\*) Se compone de activos totalmente depreciados.

Saldo al 31-12-2018

|                                  | Construcción en curso | Terrenos | Edificios, neto  | 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, netos | Propiedades, planta y equipo, netos |
|----------------------------------|-----------------------|----------|------------------|------------------------|---|--|--------------------------|------------------------------------|---|-------------------------------------|
| Saldo Inicial al 01-01-2018      | 0                     | 0        | 1.430.094        | 343.717                | 1.981.520   | 73.509                                 | 9.298                    | 717.133                            | 201.882                                   | 4.757.153                           |
| Depreciación del ejercicio       | 0                     | 0        | 56.222           | 146.053                | 937.305   | 21.639                                 | 3.691                    | 349.633                            | 105.746                                   | 1.620.289                           |
| Desapropiaciones (*)             | 0                     | 0        | 0                | 0                      | -12.144   | -4.174                                 | 0                        | -208.957                           | -36.685                                   | -261.960                            |
| <b>Saldo final al 31-12-2018</b> | <b>0</b>              | <b>0</b> | <b>1.486.316</b> | <b>489.770</b>         | <b>2.906.681</b>                                    | <b>90.974</b>                          | <b>12.989</b>            | <b>857.809</b>                     | <b>270.943</b>                            | <b>6.115.482</b>                    |

(\*) Se compone de activos totalmente depreciados.

## NOTA 18. PROPIEDADES DE INVERSIÓN (Código 12.11.100)

|                        | 30-09-2019<br>M\$ | 31-12-2018<br>M\$ |
|------------------------|-------------------|-------------------|
| Local 205, Rancagua    | 23.983            | 24.918            |
| Moneda 673, piso 9     | 0                 | 570.748           |
| Local 101, La Serena   | 0                 | 166.347           |
| <b>Total Edificios</b> | <b>23.983</b>     | <b>762.013</b>    |

### 18.1 Otros datos a revelar de las propiedades de inversión:

- Al local de Moneda 673, piso 9, se le aplicó valor razonable al momento de adopción de IFRS en los estados financieros al 31 de diciembre de 2009, las otras dos propiedades, en Rancagua y La Serena fueron valorizadas al costo.
- La propiedad de Moneda 673, piso 9, fue tasada por expertos independientes, quienes emitieron su opinión después de visitar las dependencias, considerando la ubicación, construcción; interés en el sector, servicios, instalaciones, terminaciones, valor de renta y avalúo fiscal de cada uno de los edificios.
- Estas propiedades fueron tasadas en diciembre 2017. Estos informes se solicitan para evaluar posibles diferencias de valor.
- La vida útil de Moneda 673 es de 50 años.
- Los ingresos derivados por el arriendo de estas propiedades los hemos reconocido en el estado de resultados, al 30 de septiembre de 2019 los ingresos ascienden a la suma de M\$ 46.376 y M\$ 102.296 al 30 de septiembre de 2018.
- No se han reconocidos gastos por reparaciones o mantenciones durante este período en las propiedades de inversión.
- En el presente periodo se han efectuados las ventas de las propiedades de inversión de Moneda 673, piso 9 y de la propiedad de la Serena local 101.

## 18.2 Otras propiedades al costo

- La metodología de la depreciación es el método lineal.
- Las vidas útiles de las propiedades son las siguientes:
  - Local Rancagua 30 años
  - Local La Serena 50 años
- Detalle del movimiento y conciliación de las propiedades al costo:

### Saldo al 30-09-2019

| Propiedad           | Valor libro inicial<br>M\$ | Depreciación del ejercicio<br>M\$ | Depreciación acumulada<br>M\$ | Venta Activo<br>M\$ | Valor libro final<br>M\$ |
|---------------------|----------------------------|-----------------------------------|-------------------------------|---------------------|--------------------------|
| Rancagua local 205  | 37.377                     | -935                              | -13.394                       | 0                   | 23.983                   |
| Moneda 673 Piso 9   | 713.435                    | -3.567                            | 0                             | -713.435            | 0                        |
| La Serena local 101 | 207.934                    | -1.040                            | 0                             | -207.934            | 0                        |
| <b>Totales</b>      | <b>958.746</b>             | <b>-5.542</b>                     | <b>-13.394</b>                | <b>-921.369</b>     | <b>23.983</b>            |

### Saldo al 31-12-2018

| Propiedad           | Valor libro inicial<br>M\$ | Depreciación del ejercicio<br>M\$ | Depreciación acumulada<br>M\$ | Venta Activo<br>M\$ | Valor libro final<br>M\$ |
|---------------------|----------------------------|-----------------------------------|-------------------------------|---------------------|--------------------------|
| Rancagua local 205  | 37.377                     | -1.246                            | -12.459                       | 0                   | 24.918                   |
| Moneda 673 Piso 9   | 713.435                    | -14.269                           | -142.687                      | 0                   | 570.748                  |
| La Serena local 101 | 207.934                    | -4.159                            | -41.587                       | 0                   | 166.347                  |
| <b>Totales</b>      | <b>958.746</b>             | <b>-19.674</b>                    | <b>-196.733</b>               | <b>0</b>            | <b>762.013</b>           |

**Nota:** Estas propiedades fueron adquiridas para nuestro uso como oficinas y agencias, posteriormente, debido al crecimiento de nuestra empresa, fue necesario adquirir nuevas oficinas y agencias, por lo que estas propiedades se arrendaron a terceros.

Como se mencionó en párrafo anterior, estas propiedades han estado en proceso de venta. Durante el presente ejercicio las propiedades de Moneda 673 Piso 9 y La Serena local 101 fueron vendidas, la propiedad ubicada en Rancagua sigue en proceso de venta, este local actualmente está sin uso.

## NOTA 19. PÉRDIDAS POR DETERIORO DEL VALOR DE LOS ACTIVOS

Durante el presente ejercicio, la Sociedad no ha identificado indicadores que sugieran evaluar deterioro de activos no amortizables o de vida útil indefinida.

Los activos amortizables y depreciables se someten a pruebas de pérdida por deterioro siempre que exista evidencia de valor o algún suceso o cambio en las circunstancias indique que el importe en libros puede ser no recuperable totalmente.

## NOTA 20. ACTIVOS INTANGIBLES (Código 12.11.080)

### Información a revelar sobre Activos Intangibles

#### Ejercicio actual:

| Movimientos en Activos Intangibles Identificables  |  | Costos de desarrollo, neto  | Patentes, marcas registradas y otros derechos, neto | Programas informáticos, neto | Otros activos intangibles identificables, netos | Plusvalía   | Activos intangibles identificables, netos |
|--|--|---|---|------------------------------|---|-------------|---|
| Saldo inicial  |  | 6.714.086   | 87.536.000  | 415.894                      | 139.128.206                                     | 263.638.712 | 497.432.898                               |
| Adiciones por desarrollo interno   |  | 0   | 0   | 0                            | 0   | 0           | 0   |
| Adiciones  |  | 1.709.849   | 0   | 684.486                      | 0   | 0           | 2.394.335                                 |
| Adquisiciones mediante combinaciones de negocios   |  | 0   | 0   | 0                            | 0   | 0           | 0   |
| Desapropiaciones   |  | 0   | 0   | 0                            | 0   | 0           | 0   |
| Trasferencias a (desde) activos no corrientes y grupos en enajenación mantenidos para la venta |  | 0   | 0   | 0                            | 0   | 0           | 0   |
| Desapropiaciones mediante enajenación de negocios  |  | 0   | 0   | 0                            | 0   | 0           | 0   |
| Retiros  |  | 0   | 0   | 0                            | 0   | 0           | 0   |
| Amortización   |  | -1.567.286  | 0   | -463.154                     | -11.487.651                                     | 0           | -13.518.091                               |
| Cambios  | Incrementos (disminución) por revalorización y por pérdidas por deterioro del valor (reversiones) reconocido en el patrimonio neto (1) | Incremento (Disminución) por revalorización reconocido en patrimonio neto | 0   | 0                            | 0   | 0           | 0   |
|  |  | Pérdida por deterioro reconocida en el patrimonio neto                    | 0   | 0                            | 0   | 0           | 0   |
|  |  | Reversiones de deterioro de valor reconocidas en el patrimonio neto       | 0   | 0                            | 0   | 0           | 0   |
|  | Incremento (disminución) por revalorización reconocido en el estado resultados   | 0   | 0   | 0                            | 0   | 0           | 0   |
|  | Pérdida por deterioro reconocida en el estado de resultados  | 0   | 0   | 0                            | 0   | 0           | 0   |
|  | Reversiones de deterioro de valor reconocidas en el estado de resultados   | 0   | 0   | 0                            | 0   | 0           | 0   |
|  | Incremento (disminución) en el cambio de moneda extranjera   | 0   | 0   | 0                            | 0   | 0           | 0   |
|  | Otros incrementos (disminución)  | 0   | 0   | 0                            | 0   | 0           | 0   |
|  | Total cambios  | 142.563   | 0   | 221.332                      | -11.487.651                                     | 0           | -11.123.756                               |
|  | Saldo final  |   | 6.856.649   | 87.536.000                   | 637.226   | 127.640.555 | 263.638.712                               |

#### Ejercicio anterior:

| Movimientos en Activos Intangibles Identificables  |  | Costos de desarrollo, neto  | Patentes, marcas registradas y otros derechos, neto | Programas informáticos, neto | Otros activos intangibles identificables, netos | Plusvalía   | Activos intangibles identificables, netos |
|--|--|---|---|------------------------------|---|-------------|---|
| Saldo inicial  |  | 6.153.357   | 87.536.000  | 473.621                      | 154.445.072                                     | 263.638.712 | 512.246.762                               |
| Adiciones por desarrollo interno   |  | 0   | 0   | 0                            | 0   | 0           | 0   |
| Adiciones  |  | 2.206.656   | 0   | 541.305                      | 0   | 0           | 2.747.961                                 |
| Adquisiciones mediante combinaciones de negocios   |  | 0   | 0   | 0                            | 0   | 0           | 0   |
| Desapropiaciones   |  | 0   | 0   | 0                            | 0   | 0           | 0   |
| Trasferencias a (desde) activos no corrientes y grupos en enajenación mantenidos para la venta |  | 0   | 0   | 0                            | 0   | 0           | 0   |
| Desapropiaciones mediante enajenación de negocios  |  | 0   | 0   | 0                            | 0   | 0           | 0   |
| Retiros  |  | 0   | 0   | 0                            | 0   | 0           | 0   |
| Amortización   |  | -1.645.927  | 0   | -599.032                     | -15.316.866                                     | 0           | -17.561.825                               |
| Cambios  | Incrementos (disminución) por revalorización y por pérdidas por deterioro del valor (reversiones) reconocido en el patrimonio neto (1) | Incremento (Disminución) por revalorización reconocido en patrimonio neto | 0   | 0                            | 0   | 0           | 0   |
|  |  | Pérdida por deterioro reconocida en el patrimonio neto                    | 0   | 0                            | 0   | 0           | 0   |
|  |  | Reversiones de deterioro de valor reconocidas en el patrimonio neto       | 0   | 0                            | 0   | 0           | 0   |
|  | Incremento (disminución) por revalorización reconocido en el estado resultados   | 0   | 0   | 0                            | 0   | 0           | 0   |
|  | Pérdida por deterioro reconocida en el estado de resultados  | 0   | 0   | 0                            | 0   | 0           | 0   |
|  | Reversiones de deterioro de valor reconocidas en el estado de resultados   | 0   | 0   | 0                            | 0   | 0           | 0   |
|  | Incremento (disminución) en el cambio de moneda extranjera   | 0   | 0   | 0                            | 0   | 0           | 0   |
|  | Otros incrementos (disminución)  | 0   | 0   | 0                            | 0   | 0           | 0   |
|  | Total cambios  | 560.729   | 0   | -57.727                      | -15.316.866                                     | 0           | -14.813.864                               |
|  | Saldo final  |   | 6.714.086   | 87.536.000                   | 415.894   | 139.128.206 | 263.638.712                               |

Los componentes de los activos intangibles son:

**20.1 Desarrollos de Sistemas (Clase código 12.11.080.040.010)**

|                         | 30-09-2019<br>M\$<br>Valor neto | 31-12-2018<br>M\$<br>Valor neto |
|-------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Desarrollos de sistemas | 6.856.649                       | 6.714.086                       |
| <b>Total</b>            | <b>6.856.649</b>                | <b>6.714.086</b>                |

**Desarrollos de Sistemas:** Se componen por desarrollos de la A.F.P., que han sido realizados por personal interno y externo de Tecnología. Los principales sistemas que tenemos es el IAFP, este sistema entró a producción el 01 de abril de 2014 y el nuevo sistema de inversiones Aladdin que entró a producción el 01 de julio de 2019.

- **Valorización**

El valor utilizado es su valor de adquisición, incluyendo en los casos que corresponda todos los costos adicionales que sean necesarios para que el activo se encuentre en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la administración.

- **Vidas Útiles**

Las vidas útiles de los desarrollos están de acuerdo al tiempo que se espera presten utilidad en la compañía, el criterio considera la experiencia de la entidad con respecto al tiempo que estos bienes son usados en la empresa. La vida útil de estos desarrollos es entre 4 a 10 años dependiendo del tipo de sistema.

- **Método de Amortización**

El método de amortización a utilizar reflejará el patrón con arreglo al cual se espera que sean consumidos, y en este caso es el "método lineal" que da un cargo constante a lo largo de la vida útil del activo, siempre que el valor residual no cambie.

**20.2 Patentes, marcas registradas y otros derechos (Clase código 12.11.080.040.020)**

|              | 30-09-2019<br>M\$<br>Valor neto | 31-12-2018<br>M\$<br>Valor neto |
|--------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Marca Cuprum | 87.536.000                      | 87.536.000                      |
| <b>Total</b> | <b>87.536.000</b>               | <b>87.536.000</b>               |

**Marca Cuprum:** El activo intangible asociado a la marca, corresponde al valor atribuido a la marca "Cuprum", marca que contribuye a la capacidad de atraer y retener a los clientes.

- **Vidas Útiles**

Las marcas son intangibles reconocidos con vida útil indefinida, por lo que no se amortizan, sólo se someten al test de deterioro, al menos una vez al año.

La Administración de A.F.P. Cuprum S.A. consideró la antigüedad de la marca, su reputación, la estabilidad en la industria de fondos de pensiones y la utilización esperada del activo por parte de la Compañía para estimar que no existirían factores legales, regulatorios, contractuales, competitivos, económicos u otros que limiten la vida útil del activo intangible por lo que la vida útil de este activo es indefinida.

**20.3 Licencias (Clase código 12.11.080.040.030)**

|              | 30-09-2019<br>M\$<br>Valor neto | 31-12-2018<br>M\$<br>Valor neto |
|--------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Licencias    | 637.226                         | 415.894                         |
| <b>Total</b> | <b>637.226</b>                  | <b>415.894</b>                  |

**Licencias:** Se componen por las Licencias para el uso de software y principalmente son: Licencias para el uso de equipos computacionales, las más relevantes son: Office, Oracle, antivirus, PayRoll, Hyperion, entre otras.

- **Valorización**

El valor utilizado es su valor de adquisición, incluyendo en los casos que corresponda todos los costos adicionales que sean necesarios para que el activo se encuentre en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la administración.

- **Vidas Útiles**

Las vidas útiles de las licencias están de acuerdo al tiempo que se espera presten utilidad a la A.F.P.. El criterio considera la experiencia de la entidad con respecto al tiempo que estas licencias son usadas en la empresa.

Estas licencias se amortizan entre 1 a 4 años.

- **Método de Amortización**

El método de amortización a utilizar reflejará el patrón con arreglo al cual se espera que sean consumidos, y en este caso es el "método lineal" que da un cargo constante a lo largo de la vida útil del activo, siempre que el valor residual no cambie.

**20.4 Otros activos intangibles identificables (Clase código 12.11.080.040.040)**

**Año 2019**

| Conceptos           | Valor Bruto inicial<br>M\$ | Adiciones<br>M\$ | Amortización del ejercicio<br>M\$ | Amortización acumulada<br>M\$ | Revalorización del ejercicio<br>M\$ | Valor libro final<br>M\$ |
|---------------------|----------------------------|------------------|-----------------------------------|-------------------------------|-------------------------------------|--------------------------|
| Cartera de clientes | 139.128.206                | 0                | -11.487.651                       | -102.112.445                  | 0                                   | 127.640.555              |
| <b>Totales</b>      | <b>139.128.206</b>         | <b>0</b>         | <b>-11.487.651</b>                | <b>-102.112.445</b>           | <b>0</b>                            | <b>127.640.555</b>       |

**Año 2018**

| Conceptos           | Valor Bruto inicial<br>M\$ | Adiciones<br>M\$ | Amortización del ejercicio<br>M\$ | Amortización acumulada<br>M\$ | Revalorización del ejercicio<br>M\$ | Valor libro final<br>M\$ |
|---------------------|----------------------------|------------------|-----------------------------------|-------------------------------|-------------------------------------|--------------------------|
| Cartera de clientes | 154.445.072                | 0                | -15.316.866                       | -90.624.794                   | 0                                   | 139.128.206              |
| <b>Totales</b>      | <b>154.445.072</b>         | <b>0</b>         | <b>-15.316.866</b>                | <b>-90.624.794</b>            | <b>0</b>                            | <b>139.128.206</b>       |

**Cartera de clientes:** incluye las relaciones con clientes de cotización obligatoria, los clientes de ahorro previsional voluntario ("APV") y los clientes de cuenta de ahorro voluntario ("CAV") vigentes a la fecha de adquisición de la ex A.F.P. Cuprum S.A. Este activo está basado en los ingresos futuros que se derivan de los contratos existentes a la fecha de la compra. La administración de A.F.P. Cuprum S.A. determinó que los contratos de relaciones con clientes satisfacen el criterio de separabilidad por lo que éstas representan un activo intangible identificable separadamente a la fecha de la combinación de negocios.

- **Vidas Útiles**

La vida útil de la cartera de clientes es de 15 años. Para estimar la vida útil de las bases de clientes la Administración de A.F.P. Cuprum S.A. consideró el análisis de la duración media de los contratos con los clientes y el plazo estimado de retorno de los beneficios asociados a la cartera de clientes vigentes a la fecha de adquisición de la ex A.F.P. Cuprum S.A.

**20.5 Activos intangibles de vida indefinida (Clase código 12.11.080.020)**

- **Plusvalía**

Con fecha 04 de febrero de 2013, Principal Institutional Chile S.A. (hoy A.F.P. Cuprum S.A.) adquirió 16.272.342 acciones a \$ 36.698,44 por cada acción de la antigua A.F.P. Cuprum S.A., pasando a ser en esa oportunidad filial de la primera, pagando un monto total de M\$ 597.172.869 equivalente a un 90,42% de participación, generándose por este proceso un reconocimiento de intangibles por M\$ 317.335.020 y una plusvalía por M\$ 279.545.053. Este activo no se amortiza; sólo se somete al test de deterioro al menos una vez al año.

A continuación, se detalla la transacción a la fecha de compra de la ex A.F.P. Cuprum S.A. y su valorización posterior

|   | Valor razonable<br>M\$ |
|---|------------------------|
| <b>Activos Netos de la A.F.P. Cuprum S.A. según balance al 31-01-2013</b> | <b>88.435.853</b>      |
| <b>Ajustes por valor razonable</b>  |                        |
| <b>Inversión Asociadas</b>  | <b>8.976.619</b>       |
| <b>Intangibles reconocidos a la fecha de compra</b>                       |                        |
| Software a FV (desarrollo interno)  | 3.011.000              |
| Ajuste Software   | -2.964.980             |
| Marca   | 87.536.000             |
| Cartera de cliente  | 229.753.000            |
| <b>Total intangibles reconocidos</b>                                      | <b>317.335.020</b>     |
| <b>Total ajustes por valor razonable</b>                                  | <b>326.311.639</b>     |
| Pasivo por impuestos diferidos por Ajustes FV                             | -63.467.004            |
| <b>Activo Netos a valor razonable</b>                                     | <b>351.280.488</b>     |
| Precio Pagado   | 597.172.869            |
| Participación minoritaria (valor razonable)                               | 33.652.672             |
| <b>Plusvalía al 04 de febrero de 2013</b>                                 | <b>279.545.053</b>     |
| Deterioro acumulado al 30 de septiembre de 2019                           | -15.906.341            |
| <b>Plusvalía al 30 de septiembre de 2019</b>                              | <b>263.638.712</b>     |

Durante el presente periodo la plusvalía no ha sufrido pérdidas por deterioro.

## 20.6 Conciliación de amortización acumulada

### Saldo al 30-09-2019

|                                    | Costos de desarrollo, neto | Patentes, marcas registradas y otros derechos, neto | Programas Informáticos, neto | Otros activos intangibles identificables, netos | Plusvalía         | Activos intangibles identificables, netos |
|------------------------------------|----------------------------|---|------------------------------|---|-------------------|---|
|                                    | M\$                        | M\$   | M\$                          | M\$   | M\$               | M\$                                       |
| <b>Saldo Inicial al 01-01-2019</b> | 5.113.618                  | 0   | 740.712                      | 90.624.794                                      | 15.906.341        | 112.385.465                               |
| Amortización del ejercicio         | 1.567.286                  | 0   | 463.154                      | 11.487.651                                      | 0                 | 13.518.091                                |
| Desapropiaciones (*)               | -66.611                    | 0   | -525.031                     | 0   | 0                 | -591.642                                  |
| <b>Saldo final al 30-09-2019</b>   | <b>6.614.293</b>           | <b>0</b>  | <b>678.835</b>               | <b>102.112.445</b>                              | <b>15.906.341</b> | <b>125.311.914</b>                        |

(\*) Se compone de activos totalmente depreciados.

### Saldo al 31-12-2018

|                                    | Costos de desarrollo, neto | Patentes, marcas registradas y otros derechos, neto | Programas Informáticos, neto | Otros activos intangibles identificables, netos | Plusvalía         | Activos intangibles identificables, netos |
|------------------------------------|----------------------------|---|------------------------------|---|-------------------|---|
|                                    | M\$                        | M\$   | M\$                          | M\$   | M\$               | M\$                                       |
| <b>Saldo Inicial al 01-01-2018</b> | 3.620.667                  | 0   | 785.785                      | 75.307.928                                      | 15.906.341        | 95.620.721                                |
| Amortización del ejercicio         | 1.645.927                  | 0   | 599.032                      | 15.316.866                                      | 0                 | 17.561.825                                |
| Desapropiaciones (*)               | -152.976                   | 0   | -644.105                     | 0   | 0                 | -797.081                                  |
| <b>Saldo final al 31-12-2018</b>   | <b>5.113.618</b>           | <b>0</b>  | <b>740.712</b>               | <b>90.624.794</b>                               | <b>15.906.341</b> | <b>112.385.465</b>                        |

(\*) Se compone de activos totalmente depreciados.

## NOTA 21. PRESTAMOS QUE DEVENGAN INTERESES (Código 21.11.010) y (Código 22.11.010)

El detalle de los préstamos que devengan intereses es el siguiente:

|   | 30-09-2019<br>M\$ | 31-12-2018<br>M\$ |
|---|-------------------|-------------------|
| Arrendamiento financiero (*)                                    | 0                 | 25.854            |
| Sobregiro bancario (**)   | 1.765             | 0                 |
| <b>Subtotal Préstamos que devenguen intereses corrientes</b>    | <b>1.765</b>      | <b>25.854</b>     |
| Arrendamiento financiero (*)                                    | 0                 | 238.102           |
| <b>Subtotal Préstamos que devenguen intereses no corrientes</b> | <b>0</b>          | <b>238.102</b>    |

(\*) Para el periodo al 30 de septiembre de 2019 no se presenta saldo por la aplicación de la IFRS 16. Ver nota 2 letra m y o, y nota 27.

(\*\*) Este sobregiro se debe a cargos por intereses por aporte a los Fondos de Pensiones para cubrir un sobregiro, estos cargos serán devueltos por BBH en el último trimestre de 2019.

Desglose de préstamos bancarios por institución financiera, monedas y vencimientos, totales.

### Saldo al 30 de septiembre de 2019

| País         | Sociedad deudora | Institución acreedora | Moneda | Tipo de amortización | Tasa UF anual | Tasa nominal mensual | Garantía     | Corrientes           |                    |                    |                     | No Corrientes                         |                       |                                   |                                   |                                    |  |
|--------------|------------------|-----------------------|--------|----------------------|---------------|----------------------|--------------|----------------------|--------------------|--------------------|---------------------|---------------------------------------|-----------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|------------------------------------|--|
|              |                  |                       |        |                      |               |                      |              | Vencimientos         |                    |                    |                     | Total corrientes<br>30-09-2019<br>M\$ | Vencimientos          |                                   |                                   |                                    | Total no corrientes<br>30-09-2019<br>M\$ |
|              |                  |                       |        |                      |               |                      |              | Indeterminado<br>M\$ | Hasta 1 mes<br>M\$ | 1 a 3 meses<br>M\$ | 3 a 12 meses<br>M\$ |                                       | 1 hasta 2 años<br>M\$ | más de 2 años hasta 3 años<br>M\$ | más de 3 años hasta 5 años<br>M\$ | más de 5 años hasta 10 años<br>M\$ |  |
| Chile        | AFP Cuprum S.A.  | BBH                   | HKD    | Mensual              | 0,00%         | 0,00%                | Sin garantía | 0                    | 2                  | 0                  | 0                   | 2                                     | 0                     | 0                                 | 0                                 | 0                                  | 0  |
| Chile        | AFP Cuprum S.A.  | BBH                   | AUD    | Mensual              | 0,00%         | 0,00%                | Sin garantía | 0                    | 1.763              | 0                  | 0                   | 1.763                                 | 0                     | 0                                 | 0                                 | 0                                  | 0  |
| <b>TOTAL</b> |                  |                       |        |                      |               |                      |              | <b>0</b>             | <b>1.765</b>       | <b>0</b>           | <b>0</b>            | <b>1.765</b>                          | <b>0</b>              | <b>0</b>                          | <b>0</b>                          | <b>0</b>                           | <b>0</b>                                 |

### Saldo al 31 de diciembre de 2018

| País         | Sociedad deudora | Institución acreedora | Moneda | Tipo de amortización | Tasa UF anual | Tasa nominal mensual | Garantía     | Corrientes           |                    |                    |                     | No Corrientes                         |                       |                                   |                                   |                                    |  |
|--------------|------------------|-----------------------|--------|----------------------|---------------|----------------------|--------------|----------------------|--------------------|--------------------|---------------------|---------------------------------------|-----------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|------------------------------------|--|
|              |                  |                       |        |                      |               |                      |              | Vencimientos         |                    |                    |                     | Total corrientes<br>31-12-2018<br>M\$ | Vencimientos          |                                   |                                   |                                    | Total no corrientes<br>31-12-2018<br>M\$ |
|              |                  |                       |        |                      |               |                      |              | Indeterminado<br>M\$ | Hasta 1 mes<br>M\$ | 1 a 3 meses<br>M\$ | 3 a 12 meses<br>M\$ |                                       | 1 hasta 2 años<br>M\$ | más de 2 años hasta 3 años<br>M\$ | más de 3 años hasta 5 años<br>M\$ | más de 5 años hasta 10 años<br>M\$ |  |
| Chile        | AFP Cuprum S.A.  | Banco Crédito e Inv.  | UF     | Mensual              | 4,44%         | 0,00%                | Sin garantía | 0                    | 2.111              | 4.246              | 19.497              | 25.854                                | 27.022                | 28.243                            | 60.374                            | 122.463                            | 238.102                                  |
| <b>TOTAL</b> |                  |                       |        |                      |               |                      |              | <b>0</b>             | <b>2.111</b>       | <b>4.246</b>       | <b>19.497</b>       | <b>25.854</b>                         | <b>27.022</b>         | <b>28.243</b>                     | <b>60.374</b>                     | <b>122.463</b>                     | <b>238.102</b>                           |

## NOTA 22. RETENCIONES A PENSIONADOS (Clase código 21.11.040.090)

El detalle de retenciones a pensionados es el siguiente:

| Retenciones a Pensionados                 | 30-09-2019       | 31-12-2018       |
|---|------------------|------------------|
|   | M\$              | M\$              |
| Isapres                                   | 1.196.210        | 1.111.900        |
| Fondo Nacional de Salud                   | 782.443          | 704.457          |
| Préstamo CCAF pensionados                 | 248.378          | 238.871          |
| Impuesto retenido pensionados             | 273.612          | 250.403          |
| Retención 1% CCAF pensionados             | 51.562           | 47.960           |
| Préstamo médico Fonasa (*)                | 4.261            | 3.842            |
| Retención judicial pensionados            | 4.960            | 4.945            |
| Cooperativas                              | 4.138            | 0                |
| <b>TOTAL (Clase Código 21.11.040.090)</b> | <b>2.565.564</b> | <b>2.362.378</b> |

(\*) Corresponde a descuentos al líquido de Fonasa, por préstamos realizados a pensionados por urgencias médicas. Estos descuentos son pagados a Fonasa a más tardar el día 10 del mes siguiente.

## NOTA 23. COTIZACIONES DE SALUD DE AFILIADOS INDEPENDIENTES Y PENSIONADOS (Clases códigos 21.11.040.030 21.11.040.090)

En conformidad a lo establecido en el D.L. N° 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 a la Institución de Salud Previsional que corresponda.

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

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

| a) Independientes  | 30-09-2019    | 31-12-2018    |
|--|---------------|---------------|
|  | M\$           | M\$           |
| Saldo al cierre del ejercicio anterior                             | 24.331        | 29.611        |
| Recaudación de cotizaciones de salud del ejercicio                 | 205.616       | 341.033       |
| Giros al Fondo Nacional de Salud en el ejercicio                   | -209.785      | -346.313      |
| <b>Saldos al cierre del ejercicio (Clase código 21.11.040.030)</b> | <b>20.162</b> | <b>24.331</b> |

| b) Pensionados   | 30-09-2019       | 31-12-2018       |
|--|------------------|------------------|
|  | M\$              | M\$              |
| Saldo al cierre del ejercicio anterior                             | 1.816.357        | 1.742.638        |
| Retenciones de cotizaciones de salud a pensionados en el ejercicio | 25.371.191       | 30.066.097       |
| Giros al Fondo Nacional de Salud en el ejercicio                   | -7.375.158       | -9.355.606       |
| Giros a Isapres en el ejercicio                                    | -17.833.737      | -20.636.772      |
| <b>Subtotal cotizaciones de pensionados (*)</b>                    | <b>1.978.653</b> | <b>1.816.357</b> |

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

## NOTA 24. PENSIONES POR PAGAR (Clase código 21.11.040.040)

Representa el monto a pagar de los beneficios previsionales establecidos en el Decreto ley N° 3.500.

|  | 30-09-2019     | 31-12-2018     |
|--|----------------|----------------|
|  | M\$            | M\$            |
| Retiro programado  | 11.071         | 6.238          |
| Cheques y efectivos caducos de pensiones                           | 18.057         | 28.885         |
| <b>Sub Total</b>   | <b>29.128</b>  | <b>35.123</b>  |
| Reclasificación cuentas por cobrar al Estado (*)                   | 84.928         | 73.668         |
| <b>Saldos al cierre del ejercicio (Clase código 21.11.040.040)</b> | <b>114.056</b> | <b>108.791</b> |

(\*) Este saldo contempla pagos de pensiones recibidos desde el Estado por concepto de Garantía Estatal, Aporte Pensión Solidaria (APS) y Bono Laboral, los cuales actualmente se encuentran caducos.

## NOTA 25. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR (Código 21.11.040)

El detalle de acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, es el siguiente:

|  | 30-09-2019       | 31-12-2018       |
|--|------------------|------------------|
|  | M\$              | M\$              |
| Acreedores comerciales (1)                       | 902.685          | 1.104.091        |
| Cuentas por pagar a los Fondos de Pensiones (2)  | 4.136            | 15.433           |
| Cuentas por pagar al Fondo Nacional de Salud (6) | 20.162           | 24.331           |
| Pensiones por Pagar (3)                          | 114.056          | 108.791          |
| Recaudación por Aclarar (4)                      | 374.001          | 372.408          |
| Cuentas por pagar a las Compañías de Seguros     | 45.835           | 51.005           |
| Retención a Pensionados (7)                      | 2.565.564        | 2.362.378        |
| Otras cuentas por pagar (5)                      | 482.974          | 671.349          |
| <b>Total</b>                                     | <b>4.509.413</b> | <b>4.709.786</b> |

(1) La cuenta acreedores comerciales incluye los saldos pendientes de cancelar de las cuentas de Proveedores varios, honorarios varios, vales vistas por pago de proveedores caducos, impuestos retenidos por remuneraciones a los trabajadores, impuesto técnicos extranjeros, impuestos único por desafiliaciones, impuesto único por honorarios, impuesto débito de las facturas de ventas, PPM por pagar, impuestos adicional por operaciones extranjeras e impuesto retenido por pagos de APV y APVC. Todas estas partidas por impuestos son canceladas al mes siguiente.

(2) Ver nota N° 10.

(3) Ver nota N° 24.

(4) Corresponde la recaudación por aclarar de la Administradora, estas pueden ser por cotizaciones de los independiente (salud), costas de cobranzas, y cotizaciones de los Fondos de Pensiones que están pendientes de aclarar.

(5) El monto incluido dentro del ejercicio 2019 corresponde a Retenciones por M\$ 301.787, Dividendos por pagar M\$ 135.785 y Costas judiciales y prejudiciales por M\$ 45.402 y el saldo al 31 de diciembre de 2018 corresponde a Retenciones por M\$470.611, Dividendos por pagar M\$ 175.313, y Costas judiciales y prejudiciales por M\$ 25.425.

(6) Ver nota N° 23

(7) Ver nota N° 22.

## NOTA 26. PROVISIONES (Código 21.11.060)

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, la Administradora mantiene saldo en la cuenta Provisiones (código FECU-IFRS 21.11.060), el que se detalla a continuación:

|                                     | 30-09-2019<br>M\$ | 31-12-2018<br>M\$ |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Participación en utilidades y bonos | 2.446.443         | 2.524.616         |
| Provisión de vacaciones             | 1.645.874         | 1.739.651         |
| Otras provisiones (*)               | 1.115.343         | 1.525.696         |
| <b>Total</b>                        | <b>5.207.660</b>  | <b>5.789.963</b>  |

(\*) El detalle de otras provisiones se muestra en esta nota en cuadros explicativos.

No tenemos provisiones por gestiones de cobranzas de los Estudios Jurídicos contratados por esta Administradora.

A continuación, se presenta detalle de la cuenta otras provisiones:

### Notas explicativas

| Detalle                                      | Antigüedad | 30-09-2019<br>M\$ | Código        |  |
|--|------------|-------------------|---------------|--|
| Provisión Custodia Extranjera                | 1 MES      | 39.593            | 31.11.090.030 | Gasto de administración                  |
| Provisión Custodia Nacional                  | 1 MES      | 62.658            | 31.11.090.030 | Gasto de administración                  |
| Provisión Gasto Bancario y pago de pensión   | 1 MES      | 6.820             | 31.11.090.030 | Gasto de administración                  |
| Provisión Comisión Agentes Recaudadores      | 1 MES      | 9.400             | 31.11.090.030 | Gasto de administración                  |
| Provisión Gasto Comercialización             | 3 MESES    | 62.365            | 31.11.090.010 | Gasto de comercialización                |
| Provisión Servicios y Asesorías Tecnológicas | 2 MESES    | 118.248           | 31.11.090.020 | Gasto de computación                     |
| Provisión Proyecto BRAA                      | 6 MESES    | 8.879             | 31.11.090.030 | Gasto de administración                  |
| Provisión Seguro Complementario Empleados    | 2 MESES    | 47.596            | 31.11.040.030 | Beneficios a corto plazo a los empleados |
| Provisión Auditoría Externa                  | 6 MESES    | 79.635            | 31.11.090.030 | Gasto de administración                  |
| Provisión Gasto Cobranzas                    | 3 MESES    | 30.432            | 31.11.090.030 | Gasto de administración                  |
| Provisión Gtos de Ventas                     | 1 MES      | 8.282             | 31.11.090.030 | Gasto de administración                  |
| Provisión Gtos Servicios Generales           | 1 MES      | 21.781            | 31.11.090.030 | Gasto de administración                  |
| Provisión Asesorías Externas                 | 3 MESES    | 31.714            | 31.11.090.030 | Gasto de administración                  |
| Provisión Indemnizaciones                    | 9 MESES    | 359.798           | 31.11.040.030 | Beneficios a corto plazo a los empleados |
| Provisión Aporte Compensatorio               | 3 MESES    | 6.939             | 31.11.090.030 | Gasto de administración                  |
| Provisión Vestuario                          | 1 MES      | 13.521            | 31.11.040.030 | Beneficios a corto plazo a los empleados |
| Provisión Varios de Operaciones              | 1 MES      | 43.345            | 31.11.090.030 | Gasto de administración                  |
| Provisión Digitación                         | 1 MES      | 11.000            | 31.11.090.030 | Gasto de administración                  |
| Provisión Multa                              | 3 MESES    | 6.770             | 31.11.090.030 | Gasto de administración                  |
| Provisión Premio a la Excelencia             | 3 MESES    | 36.685            | 31.11.090.030 | Gasto de administración                  |
| Provisión SIS x Contratos Cerrados           | 1 MES      | 109.882           | 31.11.090.030 | Gasto de administración                  |
| <b>TOTALES</b>                               |            | <b>1.115.343</b>  |               |  |

| Detalle   | Antigüedad | 31-12-2018<br>M\$ | Código        |  |
|---|------------|-------------------|---------------|--|
| Provisión Custodia Extranjera                           | 1 MES      | 33.975            | 31.11.090.030 | Gasto de administración                  |
| Provisión Custodia Nacional                             | 1 MES      | 62.663            | 31.11.090.030 | Gasto de administración                  |
| Provisión Gasto Bancario y pago de pensión              | 1 MES      | 11.505            | 31.11.090.030 | Gasto de administración                  |
| Provisión Comisión Agentes Recaudadores                 | 1 MES      | 7.600             | 31.11.090.030 | Gasto de administración                  |
| Provisión Gasto Comercialización                        | 2 MESES    | 113.531           | 31.11.090.010 | Gasto de comercialización                |
| Provisión Servicios y Asesorías Tecnológicas            | 2 MESES    | 150.902           | 31.11.090.020 | Gasto de computación                     |
| Provisión Proyecto BRAA                                 | 6 MESES    | 8.880             | 31.11.090.030 | Gasto de administración                  |
| Provisión Seguro Complementario Empleados               | 2 MESES    | 92.725            | 31.11.040.030 | Beneficios a corto plazo a los empleados |
| Provisión Auditoría Externa                             | 3 MESES    | 28.209            | 31.11.090.030 | Gasto de administración                  |
| Provisión Gasto Cobranzas                               | 9 MESES    | 32.999            | 31.11.090.030 | Gasto de administración                  |
| Provisión Gtos de Ventas                                | 1 MES      | 38.550            | 31.11.090.030 | Gasto de administración                  |
| Provisión Gtos Servicios Generales                      | 1 MES      | 11.970            | 31.11.090.030 | Gasto de administración                  |
| Provisión Asesorías Externas                            | 1 MES      | 38.305            | 31.11.090.030 | Gasto de administración                  |
| Provisión Indemnizaciones                               | 4 MESES    | 734.580           | 31.11.040.030 | Beneficios a corto plazo a los empleados |
| Provisión Aporte Compensatorio                          | 6 MESES    | 6.939             | 31.11.090.030 | Gasto de administración                  |
| Provisión por Donación                                  | 9 MESES    | 5.500             | 31.11.090.030 | Gasto de administración                  |
| Provisión Asesoría Comunicacional                       | 1 MES      | 13.344            | 31.11.090.030 | Gasto de administración                  |
| Provisión Sala Cuna - Vales Colación - Reg. Nacimientos | 1 MES      | 819               | 31.11.090.030 | Gasto de administración                  |
| Provisión Digitación                                    | 1 MES      | 6.000             | 31.11.090.030 | Gasto de administración                  |
| Provisión Multa   | 1 MES      | 6.769             | 31.11.090.030 | Gasto de administración                  |
| Provisión Premio a la Excelencia                        | 6 MESES    | 70.000            | 31.11.090.030 | Gasto de administración                  |
| Provisión Selección                                     | 1 MES      | 804               | 31.11.090.030 | Gasto de administración                  |
| Provisión Serv. Operacionales y despacho correo         | 1 MES      | 1.648             | 31.11.090.030 | Gasto de administración                  |
| Provisión Asesoría Inversiones                          | 1 MES      | 6.520             | 31.11.090.030 | Gasto de administración                  |
| Provisión Leyes Sociales B. Desemp y Partic..           | 1 MES      | 39.725            | 31.11.040.030 | Beneficios a corto plazo a los empleados |
| Provisión Invoice                                       | 1 MES      | 1.234             | 31.11.090.030 | Gasto de administración                  |
| <b>TOTALES</b>  |            | <b>1.525.696</b>  |               |  |

A continuación, se presenta una conciliación entre el valor inicial y final de cada una de las provisiones que mantiene la Administradora al 30 de septiembre de 2019:

| DETALLE   | Participación en utilidades y bonos<br>M\$ | Provisión de vacaciones<br>M\$ | Otras provisiones<br>M\$ |
|---|--|--------------------------------|--------------------------|
| Saldo inicial al 1 de enero del 2019                            | 2.524.616                                  | 1.739.651                      | 1.525.696                |
| Incremento (decremento) en provisiones existentes               | 2.446.443                                  | -51.081                        | 695.317                  |
| Provisión utilizada (pagos efectuados con cargo a la provisión) | -2.524.616                                 | -42.696                        | -1.105.670               |
| <b>Saldo final al 30 de Septiembre de 2019</b>                  | <b>2.446.443</b>                           | <b>1.645.874</b>               | <b>1.115.343</b>         |

A continuación, se presenta una conciliación entre el valor inicial y final de cada una de las provisiones que mantiene la Administradora al 31 de diciembre de 2018:

| DETALLE   | Participación en utilidades y bonos<br>M\$ | Provisión de vacaciones<br>M\$ | Otras provisiones<br>M\$ |
|---|--|--------------------------------|--------------------------|
| Saldo inicial al 1 de enero del 2018                            | 2.619.042                                  | 1.744.425                      | 1.747.996                |
| Incremento (decremento) en provisiones existentes               | 2.782.359                                  | 323.445                        | 1.437.864                |
| Provisión utilizada (pagos efectuados con cargo a la provisión) | -2.876.785                                 | -328.219                       | -1.660.164               |
| <b>Saldo final al 31 de diciembre de 2018</b>                   | <b>2.524.616</b>                           | <b>1.739.651</b>               | <b>1.525.696</b>         |

Participación en utilidades y bonos a empleados: La Administradora registra un pasivo como participación de utilidades, bono de desempeño y otros bonos como navidad y vacaciones. Estas provisiones se cancelan en el primer trimestre de cada año.

Provisión de vacaciones: El costo de las vacaciones de los empleados se registra sobre las bases devengadas mensualmente y el consumo de este beneficio dependerá del uso del feriado legal que realicen los trabajadores.

Otras provisiones: Las otras provisiones corresponden a gastos devengados durante el ejercicio pero que a la fecha de cierre aún no se había recibido la documentación correspondiente.

## NOTA 27. OTROS PASIVOS

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, el saldo de otros pasivos (códigos FECU-IFRS 21.11.080 y 22.11.080) los que se detallan a continuación:

| Otros pasivos                  | 30-09-2019        |                      | 31-12-2018        |                      |
|--------------------------------|-------------------|----------------------|-------------------|----------------------|
|                                | Corrientes<br>M\$ | No corrientes<br>M\$ | Corrientes<br>M\$ | No corrientes<br>M\$ |
| Arriendos de oficinas IFRS 16  | 824.542           | 3.981.698            | 0                 | 0                    |
| Arriendos de otros IFRS 16     | 431.636           | 852.905              | 0                 | 0                    |
| Arriendo Oficinas Relacionadas | 20.605            | 10.640               | 0                 | 0                    |
| Garantias arriendos otorgadas  | 0                 | 0                    | 0                 | 14.539               |
| <b>Total Otros Pasivos</b>     | <b>1.276.783</b>  | <b>4.845.243</b>     | <b>0</b>          | <b>14.539</b>        |

### Detalles adopción IFRS 16

| Arriendo oficinas         | 30-09-2019        |                      | 31-12-2018        |                      |
|---------------------------|-------------------|----------------------|-------------------|----------------------|
|                           | Corrientes<br>M\$ | No corrientes<br>M\$ | Corrientes<br>M\$ | No corrientes<br>M\$ |
| Saldo inicial             | 999.638           | 3.571.001            | 0                 | 0                    |
| Pagos                     | -423.506          | -398.824             | 0                 | 0                    |
| Revalorización Unid.Reaj. | 26.943            | 0                    | 0                 | 0                    |
| Intereses                 | 177.926           | 0                    | 0                 | 0                    |
| Adiciones                 | 43.541            | 809.521              | 0                 | 0                    |
| <b>Saldo final</b>        | <b>824.542</b>    | <b>3.981.698</b>     | <b>0</b>          | <b>0</b>             |

| Arriendo equipos y otros  | 30-09-2019        |                      | 31-12-2018        |                      |
|---------------------------|-------------------|----------------------|-------------------|----------------------|
|                           | Corrientes<br>M\$ | No corrientes<br>M\$ | Corrientes<br>M\$ | No corrientes<br>M\$ |
| Saldo inicial             | 459.758           | 1.048.281            | 0                 | 0                    |
| Pagos                     | -236.349          | -195.376             | 0                 | 0                    |
| Revalorización Unid.Reaj. | 3.521             | 0                    | 0                 | 0                    |
| Intereses                 | 49.716            | 0                    | 0                 | 0                    |
| Adiciones                 | 154.990           | 0                    | 0                 | 0                    |
| <b>Saldo final</b>        | <b>431.636</b>    | <b>852.905</b>       | <b>0</b>          | <b>0</b>             |

| Arriendo Ofic. Emp. Relacionadas | 30-09-2019        |                      | 31-12-2018        |                      |
|----------------------------------|-------------------|----------------------|-------------------|----------------------|
|                                  | Corrientes<br>M\$ | No corrientes<br>M\$ | Corrientes<br>M\$ | No corrientes<br>M\$ |
| Saldo inicial                    | 20.634            | 20.693               | 0                 | 0                    |
| Pagos                            | -809              | -10.053              | 0                 | 0                    |
| Revalorización Unid.Reaj.        | -7                | 0                    | 0                 | 0                    |
| Intereses                        | 787               | 0                    | 0                 | 0                    |
| Adiciones                        | 0                 | 0                    | 0                 | 0                    |
| <b>Saldo final</b>               | <b>20.605</b>     | <b>10.640</b>        | <b>0</b>          | <b>0</b>             |

## NOTA 28. PROPIEDAD Y CAPITAL DE LA ADMINISTRADORA

### 28.1 Propiedad

#### Principales accionistas

| Nombre de los 12 mayores accionistas                            | Tipo de persona | R.U.T.       | Participación de propiedad | Número de acciones    |
|---|-----------------|--------------|----------------------------|-----------------------|
| 1 PRINCIPAL CHILE LTDA.   | D               | 76.239.699-8 | 97,97%                     | 12.510.515.396        |
| 2 BANCO ITAU CORPBANCA POR CUENTA DE INVERSIONISTAS EXTRANJEROS | D               | 97.023.000-9 | 0,10%                      | 13.071.909            |
| 3 LARRAIN VIAL S.A. CORREDORES DE BOLSA                         | D               | 80.537.000-9 | 0,10%                      | 12.760.827            |
| 4 SANTANDER C. DE BOLSA LTDA.                                   | D               | 96.683.200-2 | 0,10%                      | 12.528.335            |
| 5 BANCHILE C.DE BOLSA S.A.                                      | D               | 96.571.220-8 | 0,10%                      | 12.408.648            |
| 6 ASOC.GREM.NAC.DE SUPERV.COBRE                                 | D               | 70.074.200-8 | 0,07%                      | 8.610.117             |
| 7 GONZALEZ GONZALEZ ALFREDO HOMERO                              | A               | 04.755.918-9 | 0,07%                      | 8.538.959             |
| 8 ZAMBRANA GONZALEZ BAUDILIO CACIO                              | A               | 02.941.144-1 | 0,05%                      | 6.831.168             |
| 9 VALORES SECURITY S.A. C.DE BOLSA                              | D               | 96.515.580-5 | 0,05%                      | 6.704.123             |
| 10 BCI C, DE BOLSA S.A.   | A               | 96.519.800-8 | 0,04%                      | 5.683.344             |
| 11 AGUIRRE CAIMANQUE PATRICIO ESTEBAN                           | A               | 06.837.463-4 | 0,04%                      | 5.550.324             |
| 12 ROJAS FUENTES ALBERTO  | A               | 03.956.240-5 | 0,04%                      | 5.000.000             |
| <b>TOTAL</b>  |                 |              | <b>98,73%</b>              | <b>12.608.203.150</b> |

Entidad controladora: Principal Chile Ltda. 97,97%

Tipos de persona:

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

### 28.2 Capital Pagado

| Serie | Capital suscrito<br>M\$ | Capital pagado<br>M\$ |
|-------|-------------------------|-----------------------|
| Única | 635.487.499             | 635.487.499           |

#### Número de acciones

| Serie | N° de acciones suscritas | N° de acciones pagadas | N° de acciones con derecho a voto |
|-------|--------------------------|------------------------|-----------------------------------|
| Única | 12.770.259.168           | 12.770.259.168         | 12.770.259.168                    |

### 28.3 Otras reservas

#### Año 2019

|                         | Saldo inicio<br>M\$ | Movimiento periodo<br>M\$ | Saldo final<br>30-09-2019<br>M\$ |
|-------------------------|---------------------|---------------------------|----------------------------------|
| Reservas de revaluación | -62.359             | -259.465                  | -321.824                         |
| <b>Total</b>            | <b>-62.359</b>      | <b>-259.465</b>           | <b>-321.824</b>                  |

#### Año 2018

|                         | Saldo inicio<br>M\$ | Movimiento periodo<br>M\$ | Saldo final<br>31-12-2018<br>M\$ |
|-------------------------|---------------------|---------------------------|----------------------------------|
| Reservas de revaluación | -62.572             | 213                       | -62.359                          |
| <b>Total</b>            | <b>-62.572</b>      | <b>213</b>                | <b>-62.359</b>                   |

#### 28.4 Utilidades retenidas y dividendos (Clase código 23.11.040)

##### Al 30 de septiembre de 2019

| Concepto                                | Saldo inicio<br>M\$ |
|---|---------------------|
| Saldo inicial utilidades retenidas      | 90.429.501          |
| Dividendo definitivo (1)                | -44.000.056         |
| Ganancia (pérdida) del ejercicio        | 59.601.052          |
| <b>Saldo final Utilidades Retenidas</b> | <b>106.030.497</b>  |

##### Al 31 de diciembre de 2018

| Concepto                                | Saldo inicio<br>M\$ |
|---|---------------------|
| Saldo inicial utilidades retenidas      | 110.090.340         |
| Dividendo definitivo (2)                | -35.000.000         |
| Dividendo provisorio (3)                | -31.000.060         |
| Ganancia (pérdida) del ejercicio        | 46.339.221          |
| <b>Saldo final Utilidades Retenidas</b> | <b>90.429.501</b>   |

- (1) Con fecha 26 de abril de 2019 se informó como hecho esencial, que en Junta Ordinaria de Accionistas celebrada el 26 de abril de 2019 se acordó pagar un dividendo definitivo ascendente a \$ 3,44551 por acción el día 17 de mayo de 2019. El monto total asciende a M\$ 44.000.056.
- (2) Con fecha 28 de abril de 2018 se informó como hecho esencial, que en Junta Ordinaria de Accionistas celebrada el 27 de abril de 2018 se acordó pagar un dividendo definitivo ascendente a \$ 2,74074313 por acción el día 14 de mayo de 2018. El monto total asciende a M\$ 35.000.000.
- (3) Con fecha 30 de noviembre de 2018 en sesión ordinaria de directorio se acordó distribuir un dividendo provisorio de \$2,427515 por acción, el pago del dividendo se realizó con fecha 17 de diciembre del 2018. El monto total asciende a M\$31.000.060.

Para los efectos de la determinación de la utilidad líquida distribuible de la AFP y según lo acordado en Junta General de Accionistas de fecha 26 de abril de 2019, la utilidad líquida a considerar para el cálculo del dividendo mínimo obligatorio en lo que se refiere al ejercicio 2019 y siguientes. Se entenderá por Utilidad Líquida Distribuible del ejercicio respectivo el monto que resulte de agregar o restar a la utilidad del ejercicio los cambios relevantes en el valor razonable de los activos y pasivos que no se encuentren realizados y las siguientes partidas:

1. La rentabilidad del encaje, neta del resultado por impuestos diferidos que genera.
2. La amortización de activos intangibles, neta del resultado por impuestos diferidos que genera.
3. El resultado por impuestos diferidos originados por otras diferencias temporarias.

Los dividendos adicionales serán determinados en base a los mencionados criterios, según el acuerdo que adopte al respecto la Junta de Accionistas.

**Utilidad líquida distribuible:**

**Utilidad líquida distribuible, para ejercicio terminado al 30 de septiembre 2019**

|  | <b>30-09-2019</b> |
|--|-------------------|
|  | <b>M\$</b>        |
| Ganancia atribuible a participacion mayoritaria              | 59.601.052        |
| Rentabilidad encaje neto impuesto diferido                   | -27.239.992       |
| Amortizacion de activos intangibles neto impuesto diferido   | 10.416.426        |
| Otros impuestos diferidos por diferencias temporarias        | 11.652.666        |
| <b>Utilidad liquida distribuible</b>                         | <b>54.430.152</b> |
| <b>Aplicación política de dividendos (a lo menos el 30%)</b> | <b>16.329.046</b> |

**Utilidad líquida distribuible, para ejercicio terminado al 31 de diciembre 2018**

|  | <b>31-12-2018</b> |
|--|-------------------|
|  | <b>M\$</b>        |
| Ganancia atribuible a participacion mayoritaria              | 46.339.221        |
| Rentabilidad encaje neto impuesto diferido                   | -3.060.291        |
| Amortizacion de activos intangibles neto impuesto diferido   | 13.426.064        |
| Otros impuestos diferidos por diferencias temporarias        | 13.874.677        |
| <b>Utilidad liquida distribuible</b>                         | <b>70.579.671</b> |
| <b>Aplicación política de dividendos (a lo menos el 30%)</b> | <b>21.173.901</b> |

Al 30 de septiembre de 2019, el 100% del capital suscrito se encuentra pagado.

## **NOTA 29. EFECTO DE LAS VARIACIONES EN TIPOS DE CAMBIOS DE LA MONEDA EXTRANJERA (Código 31.11.180)**

El efecto de la variación de los tipos de cambios en la moneda extranjera es el siguiente:

| Serie   | 30-09-2019<br>M\$ | 30-09-2018<br>M\$ | TRIMESTRE<br>ACTUAL<br>M\$ | TRIMESTRE<br>ANTERIOR<br>M\$ |
|---|-------------------|-------------------|----------------------------|------------------------------|
| Diferencias de cambio reconocidas en resultados excepto para instrumentos financieros medidos al valor razonable a través de resultados | -36.746           | 39.001            | -21.319                    | 3.157                        |
| Reservas de conversión  | 0                 | 0                 | 0                          | 0                            |

## **NOTA 30. 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. El saldo de este ítem al 30 de septiembre de 2019 fue de M\$ 125, al 31 de diciembre de 2018 era de M\$123. Estos valores se presentan 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, cuyo saldo del ejercicio finalizado el 30 de septiembre de 2019 fue de M\$ 1 y al 30 de septiembre de 2018 era de M\$6, para el trimestre terminado el 30 de septiembre de 2019 era de M\$ 0 y para el trimestre terminado el 30 de septiembre de 2018 era de M\$ 2.

## NOTA 31. CONTRATOS DE PRESTACIÓN DE SERVICIOS

| Nombre  | GIRO                | Tipo de servicio entregado   | Costo cargado a resultado |                   | Monto Adeudado |                 |
|---|---------------------|--|---------------------------|-------------------|----------------|-----------------|
|   |                     |  | M\$                       |                   | M\$            |                 |
|   |                     |  | 30-09-2019                | 30-09-2018        | 30-09-2019     | 30-09-2018      |
| Depósito Central de Valores S.A.                    | Custodia de Valores | Custodia de títulos e Instituciones financieras de la A.F.P (1)  | -567.228                  | -497.831          | 0              | -498            |
|   |                     | Administración del Depto. Acciones de la AFP (2)   | -14.799                   | -15.858           | -1.263         | -1.231          |
| Brown Brothers Harriman & Co.                       | Custodia de valores | Custodia de títulos extranjeros (3)  | -400.066                  | -293.251          | -39.593        | -33.447         |
| Bolsa de Comercio de Santiago<br>Bolsa de Valores   | Bolsa de Valores    | Arriendo terminal, citófono y derecho de bolsa (4)   | -75.189                   | -86.584           | -7.985         | -7.777          |
| Bolsa Electrónica de Chile S.A.                     | Bolsa de Comercio   | Rueda transacc, renta fija, arriendo terminal, arriendo pantallas planas, derecho de bolsa y otros (5) | -2.963                    | -5.155            | -333           | -648            |
| Serv. de Administración Previsional                 | Entidad recaudadora | Recaudación planillas  | -502.243                  | -499.709          | -3.614         | -198.589        |
| <b>Totales contratos de prestación de servicios</b> |                     |  | <b>-1.562.488</b>         | <b>-1.398.388</b> | <b>-52.788</b> | <b>-242.190</b> |

Valor de los servicios

(1) El valor del servicio de custodia, de administración de valores y de registro de transacciones es esencialmente variables en función de los montos involucrados

(2) Mantención mensual

|   |    |       |
|---|----|-------|
| Organización y atención Junta de Accionistas por cada asistente | UF | 35,74 |
| Proceso de pago de dividendo, por cada accionista vigente       | UF | 0,02  |
|   | UF | 0,03  |

(3) Custodia de valores está en función del monto de la cartera. La administración de valores varía según el tipo de instrumento transado y del país de origen

(4) Arriendo terminal

Derechos UF 136,49 mensuales

(5) Arriendo terminal UF 1.017,00 anuales

Derechos UF 11,90 mensuales

Derechos UF 71,40 anuales

## NOTA 32. REMUNERACIONES DEL DIRECTORIO

Las remuneraciones percibidas por nuestro Directorio durante el ejercicio actual y anterior se detallan a continuación:

|              | 30-09-2019     | 30-09-2018     |
|--------------|----------------|----------------|
|              | M\$            | M\$            |
| Dietas       | 188.917        | 155.644        |
| <b>Total</b> | <b>188.917</b> | <b>155.644</b> |

En el cuadro siguiente se detalla la dieta por asistencia que reciben nuestros directores, independiente de las sesiones por mes a la que ellos asistan. Solo se les paga como máximo por una sesión al mes.

| Directores                  | Cargo             | Dieta por Sesión Normal | Dieta por Sesión Extraordinaria | Tope por Sesión | Dieta por comité Directores, Riesgo y Auditoría | Tope dieta por comité Directores, Riesgo y Auditoría | Dieta por comité Inversiones y Conflicto de Intereses | Tope Dieta por Comité Inversiones y Conflicto de Intereses |
|-----------------------------|-------------------|-------------------------|---------------------------------|-----------------|---|--|---|--|
| Pedro Atria Alonso (*)      | Presidente        | -                       | -                               | -               | -   | -  | -   | -  |
| Juan Eduardo Infante Barros | Vicepresidente    | UF 100                  | -                               | UF 100          | -   | -  | UF 50   | UF 50  |
| Isidoro Palma Penco         | Director          | UF 100                  | -                               | UF 100          | UF 50   | UF 50  | -   | -  |
| Andrea Rotman Garrido       | Director          | UF 100                  | -                               | UF 100          | UF 50   | UF 50  | UF 50   | UF 50  |
| Raul Rivera Andueza         | Director          | UF 100                  | -                               | UF 100          | UF 50   | UF 50  | UF 50   | UF 50  |
| Raphael Bergoing Vela       | Director          | UF 100                  | -                               | UF 100          | UF 50   | UF 50  | -   | -  |
| Hans Uwe Schillhom (*)      | Director          | -                       | -                               | -               | -   | -  | -   | -  |
| Paloma Infante Mujica (**)  | Director suplente | -                       | -                               | -               | -   | -  | -   | -  |
| Lilian Ross Hahn (**)       | Director suplente | -                       | -                               | -               | -   | -  | -   | -  |

(\*) Estos directores no reciben dieta alguna.

(\*\*) Los directores suplentes reciben dieta, siempre y cuando, asistan a alguna sesión reemplazando al director titular.

## **NOTA 33. POLÍTICA DE DESAGREGACIÓN DE LOS INGRESOS Y GASTOS SEGÚN EL TIPO DE FONDO DONDE TUVIERON SU ORIGEN**

### **Políticas o procedimientos utilizados para la asignación de ingresos y gastos por Tipo de Fondos.**

Los ingresos por comisiones y la rentabilidad del encaje son reconocidos por cada tipo de fondos de acuerdo a su origen, que está dado por donde los afiliados tienen invertidos sus fondos de pensiones.

El gasto por seguro de invalidez y sobrevivencia y las remuneraciones al personal de ventas, se distribuye siguiendo el criterio de las comisiones, es decir, donde los afiliados tienen invertidos sus fondos de pensiones.

Los gastos pagados por custodia de títulos nacionales y extranjeros se distribuyen de acuerdo a la custodia de la cartera de los fondos de pensiones.

Los gastos de transacciones de valores en bolsa de valores se distribuyen de acuerdo a los montos transados por cada fondo de pensiones.

## **NOTA 34. CONTINGENCIAS Y RESTRICCIONES**

### **Garantías**

A la fecha, no existen garantías directas e indirectas.

### **Causas laborales:**

- Primer Juzgado de Letras del Trabajo de Santiago. RIT O-2057-2019  
Solicita se declare judicialmente la desafiliación del sistema de pensiones del D.L. 3.500  
24.06.2019 Tribunal aceptó incompetencia absoluta opuesta por ambas demandadas.  
Demandante apeló.  
28.06.2019 Causa se remite a Corte de Apelaciones  
04.09.2019 Desistimiento de recurso por demandante;  
10.09.2019 Corte tiene por desistido el recurso.
- Segundo Juzgado de Letras del Trabajo de Santiago. RIT O-2551-2019  
Despido injustificado y cobro de prestaciones. Monto demanda \$25.483.046  
11.04.2019 se interpuso demanda. Dado que, a la audiencia de reconocimiento, sólo compareció AFP Cuprum, con fecha 17 de julio de 2019, se solicitó que se tenga por desistida la pericia de la demandante por no consignar fondos.  
22.08.2019 Demandante se desiste de pericia;  
27.08.2019 Audiencia de juicio. Causa queda en estado de fallarse.
- Segundo Juzgado de Letras de Los Andes. RIT T-7-2019  
Tutela laboral. Monto demanda: \$41.325.731  
Se notificó a Cuprum con fecha de 12 de abril de 2019  
20.06.2019 Se realizó audiencia preparatoria, en la cual las partes no llegaron a acuerdo.  
Se fijó audiencia para el 08.10.2019
- Juzgado del Trabajo Concepción. RIT O-670-2019  
Despido injustificado y cobro de prestaciones. Monto demanda: \$11.703.144  
18.06.2019 Audiencia preparatoria, en la cual se acordó conciliación por \$8.500.000  
24.06.2019 Tribunal tiene presente el pago. Terminada
- Juzgado de Letras de Antofagasta. O-898-2019  
Demanda por cobro de prestaciones. Monto demanda: \$4.274.289  
Se citó a audiencia preparatoria para el día 16 de agosto de 2019  
30.07.2019 Se acumulan las causas Rit O-913-19 y O-914-2019  
08.08.2019 Se contestan demandas acumuladas;  
16.08.2019 Audiencia preparatoria. No hay conciliación. Se fija audiencia de juicio para el 16.10.2019
- Juzgado del Trabajo de Concepción. O-1005-2019  
Demanda por despido injustificado y cobro de prestaciones. Monto demanda: \$5.999.106  
18.07.2019 Cuprum contesta demanda  
25.07.2019 Audiencia preparatoria. No hay conciliación. Se fija audiencia de juicio para 11.10.2019

- Juzgado del Trabajo de Antofagasta. O-913-2019  
Cobro prestaciones laborales. Monto demanda: \$4.588.980  
04.07.2019 Interpuesta demanda. Acumulada a causa Rit O-898-2019
- Juzgado del Trabajo de Antofagasta. O-914-2019  
Cobro prestaciones laborales. Monto demanda: \$4.315.822  
04.07.2019 Interpuesta demanda, Acumulada a causa Rit O-898-2019
- Juzgado del Trabajo de Antofagasta. O-1044-2019  
Despido injustificado y cobro de prestaciones. Monto demanda: \$4.887.706  
07.08.2019 Demanda interpuesta  
09.08.2019 Tribunal da curso a la demanda y fija audiencia preparatoria para el 01.10.2019  
14.08.2019 Demanda notificada;  
24.09.2019 Cuprum contesta demanda
- Segundo Juzgado del Trabajo de Santiago. T-1308-2019  
Tutela laboral. Monto demanda: \$ 19.411.425  
29.07.2019 Demanda interpuesta  
01.08.2019 Tribunal da curso a la demanda y fija audiencia preparatoria para el 10.9;  
03.09.2019 Cuprum contesta demanda;  
10.09.2019 Audiencia preparatoria sin acuerdo. Se fija audiencia de juicio para el 17.02.2020. demandante pide pericia psicológica;  
23.09.2019 Demandante objeta honorarios propuestos por perito.
- Juzgado del Trabajo de Santiago. T-94-2019  
Tutela laboral. Monto demanda: \$29.912.816  
18.08.2019 Demanda interpuesta;  
16.09.2019 Cuprum contesta demanda  
24.09.2019 Audiencia preparatoria. Conciliación por la suma de \$6.000.000. Sólo pendiente pago.
- Segundo Juzgado del Trabajo de Santiago. O-2080-2019  
Solicita se declare su desafiliación.  
25.03.2019 Interpuesta demanda  
27.03.2019 Tribunal declara incompetencia;  
01.04.2019 Apelación de demandante;  
08.08.2019 Corte de apelaciones revoca fallo y se ordena tramitar la causa  
23.08.2019 Tribunal da curso a demanda y cita a audiencia para el 2.10;  
30.08.2019 Notificada demanda
- Juzgado de Letras del Trabajo de Antofagasta. O-1234-2019.  
Despido injustificado y cobro de prestaciones. Monto demanda: \$4.324.901  
16.09.2019 Tribunal da curso a demanda. Fija fecha de audiencia preparatoria para el 13 de noviembre;  
24.09.2019 Demanda notificada
- Segundo Juzgado del Trabajo de Santiago. O-6044-2019  
Demanda de prescripción extintiva.  
04.09.2019 Tribunal da curso a demanda. Fija fecha de audiencia preparatoria para el 14 de octubre;  
13.09.2019 Demanda notificada
- Primer Juzgado del Trabajo de Santiago. O-6242-2019  
Solicita se declare su desafiliación.  
11.09.2019 Tribunal da curso a demanda. Fija fecha de audiencia preparatoria para el 16 de octubre;  
26.09.2019 demanda notificada
- Juzgado del Trabajo de Valdivia. O-278-2019  
Despido injustificado y cobro de prestaciones. Monto demanda: \$6.473.077  
10.09.2019 Tribunal da curso a demanda. Fija fecha de audiencia preparatoria para el 24 de octubre  
23.09.2019 demanda notificada
- Juzgado del Trabajo de Antofagasta. O-991-2019  
Cobro de prestaciones. Monto demanda: \$6.674.565  
02.08.2019 demanda notificada  
03.09.2019 Contesta demanda Cuprum  
06.09.2019 Audiencia preparatoria sin acuerdo. Se fija audiencia de juicio para el 20.11.2019

- Juzgado del Trabajo de Antofagasta. O-1027-2019  
Despido injustificado y cobro de prestaciones. Monto demanda: \$16.758.551  
10.09.2019 Cuprum contesta demanda  
13.09.2019 Partes suspenden procedimiento de común acuerdo  
16.09.2019 Tribunal fija audiencia preparatoria para el 15.10.2019
- Juzgado de Letras del Trabajo de Antofagasta. O-1210-2019  
Solicita se declare su desafiliación.  
10.09.2019 Se interpuso demanda.  
17.09.2019 Se notifica demanda.

**Otras causas:**

- Décimo Sexto Juzgado Civil de Santiago. Rol C-12.101-14. Demanda indemnización de perjuicios. Monto demanda: \$2.366.370.403. Fallo rechaza demanda y condena en costas a demandante. Con fecha 23 de mayo de 2019, la Corte de Apelaciones confirmó la sentencia de primera instancia. Brokers y Servicios S.A. dedujo recurso de casación en la forma y fondo con fecha 10 de junio de 2019. Con fecha 09 de septiembre de 2019, la Corte Suprema declaró desiertos dichos recursos. Con fecha 30 de septiembre de 2019, la Corte Supremo rechazó recurso de reposición interpuesto por la contraparte en contra de resolución que declaró desiertos los recursos.
- Segundo Juzgado Civil de Chillán. Rol C-5171-20108. Demanda de indemnización de perjuicios por supuesto error de la Administradora al enterar cotizaciones voluntarias. Monto demanda \$25.000.000. Con fecha 13 de junio de 2019, el tribunal citó a audiencia de conciliación. Con fecha 15 de julio de 2019, demandante se notifica de resolución que cita a conciliación
- Décimo Juzgado Civil de Santiago. Rol C-8428-17. Demanda indemnización de perjuicios por no cobro de cotizaciones dentro de plazo. Monto demanda \$ 265.000.000. Con fecha 29 de noviembre de 2018, se designa perito a don José Miguel Concha Muñoz. El término probatorio se encuentra vencido.
- Tercer Juzgado Civil de Arica. Rol C-1791-16. Demanda indemnización de perjuicios por no cobro de cotizaciones. Monto demanda \$ 25.000.000. Pendiente período de prueba. Causa pasó a archivo por retardada.
- Primer Juzgado Civil Viña del Mar. Rol C-4457-17. Demanda nulidad de afiliación. Cuantía indeterminada. Se rechazan excepciones dilatorias opuestas por Cuprum. Con fecha 22 de abril de 2019, Perito evacúa informe. Concluye que la firma puesta en Solicitud de incorporación no fue realizada por Sr. Navia. Con fecha 25 de junio de 2016, el tribunal resolvió que la causa está para fallo.
- Primer Juzgado de Policía Local de Valdivia. Rol 3489-19-1. Solicita se declare infracción a ley del consumidor, multa e indemnización de perjuicios. Se realizó indagatoria el día 26 de junio de 2019 y se fijó audiencia de contestación, conciliación y prueba para el 15 de julio de 2016. Con fecha 15 de julio de 2016, se realizó comparendo de conciliación, contestación y prueba. Demandante pide oficio a Cuprum y Cuprum responde oficio y acompaña documentos solicitados
- 21° Juzgado Civil de Santiago. Rol C-24436-2019. Demanda indemnización de perjuicios por acciones de cobranza. Con fecha 12 de septiembre de 2019, Cuprum contesta la demanda y opone excepciones.
- 24° Juzgado Civil de Santiago. Rol C-26415-2019. Demanda de indemnización de perjuicios por inclusión en Archivo de Agentes Irregulares y otros. Con fecha 26 de agosto de 2019, se interpuso demanda. Con fecha 02 de octubre de 2019, se notificó demanda.
- 4° Juzgado Civil de Santiago. Rol C-20879-2019. Demanda de indemnización de perjuicios por responsabilidad contractual. Monto demanda: \$201.000.000. Se notificó con fecha 24 de septiembre de 2019. Con fecha 4 de octubre, se opuso excepción dilatoria a la demanda principal y subsidiaria, la cual aún no es resuelta.
- Corte de Apelaciones de Santiago, Rol C-38037-2019. Recurso de protección. Reclama no haber sido notificado por carta certificada de su desafiliación. Con fecha 05 de junio de 2019, AFP Cuprum emitió informe a la Corte y con fecha 24 del mismo mes, emitió informe la Superintendencia de Pensiones. Con fecha 01 de agosto de 2019, se pone en tabla la causa para el 5 de agosto. Con fecha 05 de agosto de 2019, causa se alega. Queda en acuerdo para ser fallada.
- Corte de Apelaciones de Santiago. Ministro de fuera don Jaime Balmaceda Errázuriz. Rol Civi-Ant-12441-2017. Juicio ordinario civil de nulidad de derecho público.  
El 25 de octubre de 2017, don Fuad Chahín Valenzuela dedujo demanda de nulidad de derecho público en contra de la Superintendencia de Pensiones, solicitando que se declarara la nulidad de las Resoluciones Exentas Nos E-220-2014, de fecha 19 de diciembre de 2014, que autorizó la constitución de AFP Argentum S.A., y E-221-2015, de fecha 2 de enero de 2015, que autorizó la fusión de AFP Argentum S.A. con AFP Cuprum S.A. A propósito de una excepción dilatoria opuesta por la Superintendencia de Pensiones, el Tribunal ordenó que se demandara también a AFP Cuprum S.A., lo que ocurrió con posterioridad, quedando, entonces, como demandados tanto la Superintendencia de Pensiones como AFP Cuprum S.A.

El litigio se encuentra en estado de fallo, con las partes citadas a oír sentencia desde, al menos, el 25 de julio de 2019, estableciéndose que el plazo para dictar sentencia (60 días) comenzaría a correr desde la resolución de 28 de agosto de 2019.

- Corte de Apelaciones de Santiago. Ministra de Fuero doña Gloria María Solís Romero. rol N° C-1-2019. Juicio ordinario de nulidad de derecho público  
El 3 de enero de 2019, don Alejandro Navarro Brain y don Elías Zambrano Estay dedujeron demanda de nulidad de derecho público en contra de la Superintendencia de Pensiones y AFP Cuprum S.A., solicitando que se declare la nulidad de las Resoluciones Exentas Nos E-220-2014, de fecha 19 de diciembre de 2014, que autorizó la constitución de AFP Argentum S.A., y E-221-2015, de fecha 2 de enero de 2015, que autorizó la fusión de AFP Argentum S.A. con AFP Cuprum S.A.  
Pese a que esta demanda fue presentada, designado Ministro de Fuero y proveída, nunca ha sido notificada y con fecha 8 de agosto de 2019, se dispuso el archivo del expediente.
- Reconsideración Administrativa Multas Números 1735/18/15-1 y -2, impuestas por efectuar deducciones de remuneraciones sin contar con el acuerdo escrito de trabajadores y no contener el contrato estipulación referida a monto, forma y periodo de pago de premios APV M9 respecto de ciertos trabajadores.
- Corte de Apelaciones de Concepción. Rol 15707-2019. Recurso de protección. Solicita eliminación de boletín por deuda. Con fecha 22 de julio de 2019, se ingresó recurso de protección. Con fecha 05 de agosto de 2019, Cuprum emitió informe. Con fecha de 03 de septiembre de 2019, la Dirección del Trabajo emitió Informe.
- Corte de Apelaciones de Concepción. Rol 15957-2019. Recurso de protección. Solicita retiro de sus fondos previsionales. Con fecha 23 de julio de 2019, se ingresó recurso de protección solicitando el retiro total de los fondos previsionales. Con fecha 26 de julio de 2019, la Corte de Apelaciones de Concepción declaró inadmisibles el recurso. Con fecha 28 de julio de 2019, el recurrente interpuso recurso de reposición y apelación en subsidio ante la resolución que lo declaró inadmisibles. Con fecha 26 de agosto de 2019, la Corte Suprema confirmó la resolución recurrida. Terminada.
- Corte de Apelaciones de Iquique. Rol 314-2019. Recurso de protección. Solicita retiro de sus fondos previsionales. Con fecha 23 de julio de 2019, se ingresó recurso de protección solicitando el retiro total de los fondos previsionales. Con fecha 24 de julio de 2019, la Corte de Apelaciones de Iquique declaró inadmisibles el recurso. Con fecha 27 de julio de 2019, el recurrente interpuso recurso de reposición y apelación en subsidio ante la resolución que lo declaró inadmisibles. Con fecha 20 de agosto de 2019, la Corte Suprema confirmó la resolución recurrida. Terminada.
- Corte de Apelaciones de Antofagasta. Rol 2797-2019. Recurso de protección. Solicita retiro de sus fondos previsionales. Con fecha 23 de julio de 2019, se ingresó recurso de protección solicitando el retiro total de los fondos previsionales. Con fecha 25 de julio de 2019, la Corte de Apelaciones de Antofagasta tuvo por interpuesto el recurso. Con fecha 19 de agosto, se llevaron a cabo los alegatos de las partes y queda la causa en acuerdo. Con fecha 19 de agosto, la Corte ordena como medida para mejor resolver oficiar a la Superintendencia de Pensiones. Con fecha 02 de septiembre de 2019, la Superintendencia de Pensiones evacúa informe. Con fecha 17 de septiembre de 2019, la Corte de Apelaciones de Antofagasta eleva un requerimiento de inconstitucionalidad por inaplicabilidad al Tribunal Constitucional. Con fecha 25 de septiembre de 2019, se suspende la tramitación del recurso de protección. Con fecha 15 de octubre de 2019, el Tribunal Constitucional declaró admisible el requerimiento de inconstitucionalidad.
- Corte de Apelaciones de Santiago. Rol Contencioso-Administrativo-509-2019. Reclamo de ilegalidad de la Ley de Transparencia interpuesto en contra del Consejo para la Transparencia, ello con motivo del fallo, dictado con fecha 29 de agosto de 2019, que resolvió el amparo rol C6093-18. Este recurso fue presentado ante la Corte de Apelaciones de Santiago con fecha 26 de septiembre de 2019.
- Corte de Apelaciones de Santiago. Rol Contencioso-Administrativo-517-2019. Reclamo de ilegalidad de la Ley de Transparencia interpuesto en contra del Consejo para la Transparencia, ello con motivo del fallo, dictado con fecha 9 de septiembre de 2019, que resolvió el amparo rol C1947-19. Este recurso fue presentado ante la Corte de Apelaciones de Santiago con fecha 28 de septiembre de 2019.

En opinión de la Administración y sus asesores legales, estos juicios no tendrían efectos patrimoniales significativos para la Administradora.

### **Contingencias**

No existen otras contingencias a la fecha de presentación de los estados financieros consolidados.

## NOTA 35. INFORMACIÓN A REVELAR SOBRE SEGMENTOS DE OPERACIÓN (NIIF 8)

### a) La Administradora deberá revelar la siguiente información general

La información financiera por segmentos que utiliza la administración para la toma de decisiones a fin de decidir de cómo designar los recursos de los mismos, Cuprum presenta la información de segmentos en función de la información financiera puesta a disposición de los tomadores de decisiones.

### b) Información general sobre resultados, activos y pasivos

La Sociedad administra los segmentos de operación de acuerdo a los ingresos por comisiones y su apertura se puede revisar en el informe 2.05 "Estados Complementarios" en el Detalle de Ingresos por Comisión.

Respecto a los activos, pasivos y gastos, éstos se administran en forma consolidada.

#### i. Detalle de la información general sobre resultados, activos y pasivos

El siguiente cuadro muestra nuestro único segmento compuesto por el producto obligatorio (cuenta de capitalización individual), de los voluntarios (APV y CAV), del retiro programado y del traspaso de APV a otras instituciones, los servicios prestados a la AFC, el ingreso financiero por el Contrato del Seguro de Invalidez y Supervivencia, en general de todos los ingresos indicados en los Estados de Resultados Integrales.

#### 35.1 Información general sobre resultados, activos y pasivos

##### Detalle de la información general sobre resultados, activos y pasivos.

|   | 30-09-2019<br>M\$ | 30-09-2018<br>M\$ |
|---|-------------------|-------------------|
| Ingresos de las actividades ordinarias procedentes de clientes externos   | 48.668            | 55.708            |
| Ingresos de las actividades ordinarias entre segmentos  | 92.972.381        | 93.557.727        |
| Ingresos por intereses  | 850.468           | 717.685           |
| Gastos por intereses  | -237.319          | -15.759           |
| Ingresos por intereses, neto  | 613.149           | 701.926           |
| Depreciaciones y amortizaciones   | -15.793.748       | -14.345.489       |
| Partidas significativas de ingresos y gastos  | -4.396.118        | -34.335.385       |
| Suma de detalle de partidas significativas de ingresos  | 36.452.129        | 5.905.663         |
| Detalle de partidas significativas de ingresos  | 36.452.129        | 5.905.663         |
| Partida de detalle de partidas significativas de ingresos   | 0                 | 0                 |
| Monto de detalle de partidas significativas de ingresos   | 0                 | 0                 |
| Suma de detalle de partidas significativas de gastos  | -40.848.247       | -40.241.048       |
| Detalle de partidas significativas de gastos  | -40.848.247       | -40.241.048       |
| Partida de detalle de partidas significativas de gastos   | 0                 | 0                 |
| Monto de detalle de partidas significativas de gastos   | 0                 | 0                 |
| Ganancia (pérdida) del segmento sobre el que se informa   | 73.444.332        | 45.634.487        |
| Participación de la entidad en el resultado de coligadas y negocios conjuntos contabilizados según el método de participación | 2.152.450         | 1.635.228         |
| Gasto (ingreso) sobre impuesto a la renta   | -17.413.337       | -9.306.915        |
| Otras partidas significativas no monetarias   | 1.417.607         | 211.161           |
| Detalle de otras partidas significativas no monetarias  | 1.417.607         | 211.161           |
| Monto de detalle de otras partidas significativas no monetarias   | 0                 | 0                 |
| <b>Activos de los segmentos</b>   | 850.875.803       | 833.443.405       |
| Importe en coligadas y negocios conjuntos contabilizados bajo el método de la participación                                   | 0                 | 0                 |
| Desembolsos de los activos no monetarios del segmento   | 0                 | 0                 |
| <b>Pasivos de los segmentos</b>   | 109.825.308       | 84.759.884        |

#### Explicación de la medición de resultados, activos y pasivos de cada segmento

Los negocios que desarrolla la Sociedad están definidos por ley. Ellos son:

- Administración de Fondos de Pensiones (cinco en la actualidad) por cuenta de sus afiliados y clientes, con el objeto de conseguir una rentabilidad que permita al afiliado pensionarse adecuadamente con el producto de sus ahorros. Esta rentabilidad debe conseguirse con un riesgo controlado, acorde con la naturaleza de este tipo de ahorro y al tipo de fondo, y por tanto activos. Asimismo, la gestión de los fondos se enmarca en una estricta normativa que busca proteger al cliente en términos de alternativas posibles de inversión. Otras de las variables que se le presentan a los tomadores de decisiones de la empresa son las entradas y salidas de afiliados a la A.F.P., además de la remuneración imponible y los saldos administrados de estos cotizantes.

- b. Administración de fondos de ahorro voluntario, tales como el sistema de Ahorro Previsional Voluntario y la Cuenta de Ahorro Voluntario ("Cuenta 2").
- c. El segmento de A.F.P. Cuprum S.A. es como el Directorio y la Administración de la Sociedad manejan el negocio, los productos con los cuales se gestionan son la cuenta obligatoria por la cual se cobra una comisión de 1,44% de la remuneración imponible con un tope de 79,2 UF según lo norma la Superintendencia de Pensiones, también el segmento de los productos voluntarios APV y CAV por los cuales se cobra una comisión por mantención de saldos 0,60% y 0,95% más IVA, respectivamente.
- d. Por último, los segmentos son informados en forma coherente con la presentación de los informes internos que usa la administración en el proceso de toma de decisiones. La empresa basa su designación de los segmentos en función del producto más importante y de la información financiera puesta a disposición de los tomadores de decisiones, en materias tales como medición de rentabilidad y asignación de costos.

**c) Información a revelar sobre la entidad en su conjunto**

**i. Información sobre los principales clientes**

La Sociedad no administra por clientes, sino en función de su producto principal que es la Cuenta de Capitalización Individual.

## NOTA 36. SANCIONES

### Ejercicio Actual

**a) De la Superintendencia de Pensiones:**

- Mediante Resolución N°4, de fecha 10 de enero de 2019, la Superintendencia de Pensiones aplicó a la Administradora una multa UF1.000, por infringir en forma reiterada las normas que regulan el procedimiento para determinar la rentabilidad de cada retiro efectuado desde la cuenta de ahorro voluntario por parte de los afiliados señalados en el artículo 22 del D.L. 35000 de 1980 y las normas contenidas en el Compendio de Normas del Sistema de Pensiones. Con fecha 17 de enero de 2019, la Administradora interpuso un recurso de reposición en contra de dicha amonestación. Con fecha 15 de abril de 2019, mediante Oficio Ordinario N°8809 la Superintendencia de Pensiones rechazó el recurso de reposición impetrado.
- Mediante Oficio Reservado N°10057 de 6 de mayo de 2019, la Superintendencia de Pensiones formuló cargos a AFP Cuprum S.A. como consecuencia de incurrir en errores reiterados en la confección del Informe Diario.
- Mediante Resolución N° 137 de fecha 23 de agosto de 2019, la Superintendencia de Pensiones aplicó a la Administradora una multa de UF 300, por remitir información errónea a sus afiliados en el Anexo de Proyección de Pensión Personalizada, adjunto a la cartola cuatrimestral correspondiente al período septiembre a diciembre de 2017. Con Fecha 10 de septiembre de 2019, se procedió al pago de dicha multa.

**b) De otras autoridades administrativas:**

- El día 31 de enero de 2019 el Servicio de Impuestos Internos impuso multa administrativa por rectificatoria a la declaración del formulario 29 correspondiente al mes de diciembre de 2018 por un total de M\$ 92 pagada en el mes de enero de 2019.
- El día 01 de febrero de 2019 el Servicio de Impuestos Internos impuso multa administrativa por rectificatoria a la declaración del formulario 29 correspondiente al mes de enero de 2019 por un total de M\$ 38 pagada en el mes de febrero de 2019.
- El día 21 de febrero de 2019, la Tesorería General de la Republica impuso multa administrativa mediante resolución 3610/18/51 por un total de M\$ 966 pagada en el mes de febrero de 2019.
- El día 26 de febrero de 2019, la Tesorería General de la Republica impuso multa administrativa mediante formulario 21 por un total de M\$ 280 pagada en el mes de febrero de 2019.
- El día 26 de febrero de 2019 el Servicio de Impuestos Internos impuso multa administrativa por rectificatoria a la declaración jurada formulario N° 1888 correspondiente al período tributario 2017 por un total de M\$ 578 pagada en el mes de febrero de 2019.
- El día 26 de febrero de 2019 el Servicio de Impuestos Internos impuso multa administrativa por rectificatoria a la declaración jurada formulario N° 1895 correspondiente al período tributario 2018 por un total de M\$ 405 pagada en el mes de febrero de 2019.
- El día 26 de febrero de 2019 el Servicio de Impuestos Internos impuso multa administrativa por rectificatoria a la declaración jurada formulario N° 1899 correspondiente al período tributario 2018 por un total de M\$ 578 pagada en el mes de febrero de 2019.

- El día 26 de febrero de 2019, la Tesorería General de la Republica impuso multa administrativa mediante formulario 42 por un total de M\$ 3.641 pagada en el mes de febrero de 2019.
- El día 05 de abril de 2019 el Servicio de Impuestos Internos impuso multa administrativa por rectificatoria a la declaración jurada formulario N° 1913 correspondiente al período tributario 2019 por un total de M\$ 139 pagada en el mes de febrero de 2019.
- El día 30 de abril de 2019 la Tesorería General de la Republica impuso multa administrativa mediante formulario 29 por rectificatoria del mes de febrero de 2019 un total de M\$ 101 pagada en el mes de abril de 2019.
- El día 14 de mayo de 2019 el Servicio de Impuestos Internos impuso multa administrativa por rectificatoria a la declaración jurada formulario N° 1912 correspondiente al período tributario 2019 por un total de M\$ 174 pagada en el mes de mayo de 2019.
- El día 14 de mayo de 2019 el Servicio de Impuestos Internos impuso multa administrativa por rectificatoria a la declaración jurada formulario N° 1887 correspondiente al período tributario 2019 por un total de M\$ 174 pagada en el mes de mayo de 2019.
- El día 14 de mayo de 2019 el Servicio de Impuestos Internos impuso multa administrativa por rectificatoria a la declaración jurada formulario N° 1889 correspondiente al período tributario 2016 por un total de M\$ 174 pagada en el mes de mayo de 2019.
- El día 14 de mayo de 2019 el Servicio de Impuestos Internos impuso multa administrativa por rectificatoria a la declaración jurada formulario N° 1889 correspondiente al período tributario 2019 por un total de M\$ 174 pagada en el mes de mayo de 2019.
- El día 14 de mayo de 2019 el Servicio de Impuestos Internos impuso multa administrativa por rectificatoria a la declaración jurada formulario N° 1895 correspondiente al período tributario 2019 por un total de M\$ 174 pagada en el mes de mayo de 2019.
- El día 14 de mayo de 2019 el Servicio de Impuestos Internos impuso multa administrativa por rectificatoria a la declaración jurada formulario N° 1899 correspondiente al período tributario 2019 por un total de M\$ 610 pagada en el mes de mayo de 2019.
- El día 14 de mayo de 2019 el Servicio de Impuestos Internos impuso multa administrativa por rectificatoria a la declaración jurada formulario N° 1913 correspondiente al período tributario 2018 por un total de M\$ 140 pagada en el mes de mayo de 2019.
- El día 14 de mayo de 2019 el Servicio de Impuestos Internos impuso multa administrativa por rectificatoria a la declaración jurada formulario N° 1914 correspondiente al período tributario 2018 por un total de M\$ 87 pagada en el mes de mayo de 2019.
- El día 14 de mayo de 2019 el Servicio de Impuestos Internos impuso multa administrativa por rectificatoria a la declaración jurada formulario N° 1944 correspondiente al período tributario 2019 por un total de M\$ 209 pagada en el mes de mayo de 2019.
- El día 31 de mayo de 2019 la Tesorería General de la Republica impuso multa por compensación a la devolución de impuesto renta del AT 2018 por un total de M\$ 2.520, mediante formulario 21.
- El día 24 de junio de 2019 la Isapre Cruz Blanca impuso multa administrativa por rectificatoria a las planillas de cotizaciones previsionales por un total de M\$ 14 pagada en el mes de junio de 2019.
- El día 25 de junio de 2019, la Tesorería General de la Republica impuso multa administrativa mediante formulario 29 por rectificatoria del mes de mayo de 2018 un total de M\$ 20 pagada en el mes de junio de 2019.
- Reconsideración Administrativa Multas Números 1735/18/15-1 y -2, impuestas por efectuar deducciones de remuneraciones sin contar con el acuerdo escrito de trabajadores y no contener el contrato estipulación referida a monto, forma y período de pago de premios APV M9 respecto de ciertos trabajadores.

## Ejercicio Anterior

### c) De la Superintendencia de Pensiones:

- Mediante Oficio N° 3822, de 19 de febrero de 2018, la Superintendencia de Pensiones, aplicó a la Administradora una sanción de censura por incumplimiento a la normativa que dice relación de que la Administradora no dispone de un manual de procedimientos debidamente documentado y detallado respecto del control de inversiones extranjeras no custodiables para instrumentos derivados.
- Mediante Resolución N° 13, de 2 de abril de 2018, la Superintendencia de Pensiones aplicó a la Administradora una multa ascendente a 100 Unidades de Fomento, por infracción a las normas que dicen relación con la cobranza judicial de cotizaciones. La Resolución se notificó el mismo día 2 de abril de 2018.
- Mediante Resolución N°17, de fecha 17 de abril de 2018, la Superintendencia de Pensiones aplicó a la Administradora una multa de UF 200, por irregularidades reiteradas en la elaboración y envío de los informes diarios de los Fondos de Pensiones que administra.
- Mediante Oficio Ordinario N°9.537, de 27 de abril de 2018, la Superintendencia de Pensiones amonestó a la Administradora por incumplimiento de su obligación de remitir, en los plazos establecidos, el acta del Comité de Inversiones y de Solución de Conflictos de interés, correspondiente a la sesión del mes de diciembre de 2017. Con fecha 4 de mayo de 2018, la Administradora interpuso un recurso de reposición en contra de dicha amonestación, el cual fue rechazado mediante Oficio Reservado N°15.107, de 5 de julio de 2018.

- Mediante Oficio Reservado N°16.222, de fecha 24 de julio de 2018, la Superintendencia de Pensiones formuló un cargo a la Administradora por infracción a la norma que fija el procedimiento para determinar la rentabilidad de cada retiro efectuado desde la cuenta de ahorro voluntario por parte de los afiliados y a las instrucciones establecidas en la normativa vigente. Se respondió a la Superintendencia de Pensiones con fecha 08 de agosto de 2018.
- Mediante Oficio Ordinario N°25595, de fecha 23 de noviembre de 2018, la Superintendencia de Pensiones formuló un cargo a la Administradora por remitir información errónea a sus afiliados en el Anexo de Proyección de Pensión Personalizada, adjunto a la cartola cuatrimestral correspondiente al período septiembre a diciembre de 2017.

**d) De otras autoridades administrativas:**

- El día 20 de abril de 2018 el Servicio de Impuestos Internos impuso multa administrativa por rectificatoria a la declaración jurada formulario N° 1888 correspondiente al período tributario 2017 por un total de M\$ 226 pagada en el mes de julio de 2018.
- El día 20 de abril de 2018 el Servicio de Impuestos Internos impuso multa administrativa por rectificatoria a la declaración jurada formulario N° 1895 correspondiente al período tributario 2018 por un total de M\$ 114 pagada en el mes de julio de 2018.
- El día 26 de abril de 2018 el Servicio de Impuestos Internos impuso multa administrativa por rectificatoria a la declaración jurada formulario N° 1895 correspondiente al período tributario 2018 por un total de M\$ 136 pagada en el mes de julio de 2018.
- El día 08 de junio de 2018 el Servicio de Impuestos Internos impuso multa administrativa por rectificatoria a la declaración jurada formulario N° 1899 correspondiente al período tributario 2018 por un total de M\$ 171 pagada en el mes de Julio de 2018.
- El día 21 de junio de 2018 el Servicio de Impuestos Internos impuso multa administrativa por rectificatoria a la declaración jurada formulario N° 1899 correspondiente al período tributario 2018 por un total de M\$ 171 pagada en el mes de Julio de 2018.
- El día 19 de julio de 2018, la Tesorería General de la Republica impuso multa administrativa mediante formulario 42 por un total de M\$ 372 pagada en el mes de octubre de 2018.
- El día 27 de julio de 2018, la Tesorería General de la Republica impuso multa administrativa mediante formulario 42 por un total de M\$ 1.071 pagada en el mes de Julio de 2018.
- El día 08 de agosto de 2018 el Servicio de Impuestos Internos impuso multa administrativa por rectificatoria a la declaración jurada formulario N° 1899 correspondiente al período tributario 2017 por un total de M\$ 172 pagada en el mes de agosto de 2018.
- El día 24 de agosto de 2018 el Servicio de Impuestos Internos impuso multa administrativa por rectificatoria a la declaración jurada formulario N° 1899 correspondiente al período tributario 2017 por un total de M\$ 172 pagada en el mes de agosto de 2018.
- El día 31 de agosto de 2018 el Servicio de Impuestos Internos impuso multa administrativa por rectificatoria a las declaraciones de renta correspondientes a los períodos tributarios 2016 y 2017 por un valor de M\$ 2.615 pagada en el mes de agosto de 2018.
- El día 03 de septiembre de 2018, la Tesorería General de la Republica impuso multa administrativa mediante formulario 42 por un total de M\$ 1.921 pagada en el mes de octubre de 2018.
- El día 03 de septiembre de 2018, la Tesorería General de la Republica impuso multa administrativa mediante formulario 42 por un total de M\$ 960 pagada en el mes de octubre de 2018.
- El día 06 de septiembre de 2018 el Servicio de Impuestos Internos impuso multa administrativa por rectificatoria a la declaración jurada formulario N° 1899 correspondiente al período tributario 2018 por un total de M\$ 173 pagada en el mes de octubre de 2018.

### NOTA 37. GASTOS DE PERSONAL (Código 31.11.040)

| Concepto  | 30-09-2019         | 30-09-2018         | Trimestre Actual  | Trimestre Anterior |
|---|--------------------|--------------------|-------------------|--------------------|
|   | M\$                | M\$                | 30-09-2019<br>M\$ | 30-09-2018<br>M\$  |
| Sueldos y salarios personal administrativo      | -9.379.064         | -8.635.109         | -3.203.572        | -2.878.008         |
| Sueldos y salarios personal de venta            | -12.758.875        | -13.339.836        | -4.567.447        | -4.490.266         |
| Beneficios a corto plazo a los empleados        | -351.311           | -326.175           | -115.895          | -102.342           |
| Indemnizaciones por término de relación laboral | -551.594           | -1.125.517         | -55.957           | -475.432           |
| Otros beneficios a largo plazo (*)              | -1.788             | -1.875             | -588              | -628               |
| <b>Total</b>                                    | <b>-23.042.632</b> | <b>-23.428.512</b> | <b>-7.943.459</b> | <b>-7.946.676</b>  |

(\*) Los otros beneficios a largo plazo corresponden a depósitos convenidos del personal.

### NOTA 38. OTROS GASTOS VARIOS DE OPERACIÓN (Código 31.11.090)

| Concepto                       | 30-09-2019         | 30-09-2018         | Trimestre Actual  | Trimestre Anterior |
|--------------------------------|--------------------|--------------------|-------------------|--------------------|
|                                | M\$                | M\$                | 30-09-2019<br>M\$ | 30-09-2018<br>M\$  |
| Gastos de comercialización     | -1.161.980         | -1.510.505         | -420.561          | -924.435           |
| Gastos de computación          | -2.180.230         | -1.621.076         | -1.177.874        | -606.698           |
| Gastos de Administración       | -13.782.430        | -13.441.678        | -5.045.203        | -4.728.907         |
| Otros gastos operacionales (*) | -694.749           | -260.886           | -383.466          | -153.774           |
| <b>Total</b>                   | <b>-17.819.389</b> | <b>-16.834.145</b> | <b>-7.027.104</b> | <b>-6.413.814</b>  |

(\*) Detalle de otros gastos operacionales

| Concepto                                     | 30-09-2019      | 30-09-2018      | Trimestre Actual  | Trimestre Anterior |
|--|-----------------|-----------------|-------------------|--------------------|
|  | M\$             | M\$             | 30-09-2019<br>M\$ | 30-09-2018<br>M\$  |
| Dietas del Directorio (ver nota 32)          | -188.917        | -155.644        | -71.374           | -49.085            |
| Gastos Comisión Médica                       | -160.337        | -150.269        | -53.401           | -58.981            |
| Gastos Médicos Afiliados                     | -65.271         | -66.551         | -30.553           | -23.469            |
| Diferencias absorbidas por la Administradora | -280.224        | 111.578         | -228.138          | -22.239            |
| <b>Total</b>                                 | <b>-694.749</b> | <b>-260.886</b> | <b>-383.466</b>   | <b>-153.774</b>    |

### NOTA 39. OTRAS REVELACIONES

| Clase Otras ganancias (pérdidas) de inversiones (Código 31.11.140.040) |                |                |                   |                    |
|--|----------------|----------------|-------------------|--------------------|
| Concepto   | 30-09-2019     | 30-09-2018     | Trimestre Actual  | Trimestre Anterior |
|  | M\$            | M\$            | 30-09-2019<br>M\$ | 30-09-2018<br>M\$  |
| Rentabilidad Cuotas Fondos Mutuos                                      | 878.099        | 793.065        | 248.891           | 267.438            |
| <b>Total</b>   | <b>878.099</b> | <b>793.065</b> | <b>248.891</b>    | <b>267.438</b>     |

## NOTA 40. DONACIONES

Donaciones realizadas por esta Administradora incluidas en el rubro Otros gastos varios de operación.

### Año 2019

Al 30 de septiembre de 2019, esta administradora efectuó desembolsos por concepto de donaciones:

| Fecha          | Nombre Institución         | Ley    | Gasto M\$     | %<br>Crédito | Monto Crédito<br>M\$ | Monto Donación<br>M\$ |
|----------------|----------------------------|--------|---------------|--------------|----------------------|-----------------------|
| 01-02-2019     | Fundación Teletón (*)      | 3.063  | 5.928         | 0%           | 0                    | 5.928                 |
| 14-03-2019     | Fundación Tacal (**)       | 21.015 | 7.776         | 0%           | 0                    | 7.776                 |
| 15-03-2019     | Fundación Descúbreme (***) | 21.015 | 7.776         | 0%           | 0                    | 7.776                 |
| 20-03-2019     | Hogar de Cristo (****)     | 3.063  | 5.500         | 0%           | 0                    | 5.500                 |
| <b>Totales</b> |                            |        | <b>26.980</b> |              | <b>0</b>             | <b>26.980</b>         |

(\*) Esta donación se enmarca en un aporte para la rehabilitación de personas lisiadas o capacidades distintas.

(\*\*) Esta donación se enmarca en capacitación e Integración Laboral de Personas en Situación de Discapacidad.

(\*\*\*) Esta donación se enmarca capacitación e Integración Laboral de Personas en Situación de Discapacidad.

(\*\*\*\*) Esta donación se enmarca en un aporte con fines especiales para personas de escaso recurso y ayuda a las personas en situación de calle.

### Año 2018

Al 30 de septiembre de 2018, esta administradora efectuó el siguiente desembolso por concepto de donaciones.

| Fecha          | Nombre Institución                       | Ley    | Gasto M\$     | %<br>Crédito | Monto Crédito<br>M\$ | Monto Donación<br>M\$ |
|----------------|--|--------|---------------|--------------|----------------------|-----------------------|
| 21-08-2018     | Pontificia Universidad Católica de Chile | 18.681 | 10.901        | 50%          | 10.901               | 21.802                |
| <b>Totales</b> |  |        | <b>10.901</b> |              | <b>10.901</b>        | <b>21.802</b>         |

## NOTA 41. HECHOS POSTERIORES

A la fecha de los presentes estados financieros consolidados y la fecha de emisión de los presentes informes consolidados, no tenemos conocimiento de hechos posteriores que puedan afectar significativamente la situación económica y financiera de esta Administradora.