

*Estados Financieros  
Consolidados*

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

*Santiago, Chile  
30 de Septiembre de 2020 y 31 de Diciembre de 2019*

**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  
01-01-2020

1.04 Fecha de Cierre día - mes - año  
30-09-2020

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 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 30-09-2020	al 31-12-2019	al
		EJERCICIO ACTUAL M\$	EJERCICIO ANTERIOR M\$	(1) (2) (3)
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>				
11.11.010		94.811.389	33.931.861	0
11.11.020		0	0	0
11.11.030		0	0	0
11.11.040		0	0	0
11.11.050		686.156	585.600	0
11.11.060		0	500.160	0
11.11.070		0	0	0
11.11.080		0	0	0
11.11.090		0	0	0
11.11.100		179.456	91.694	0
11.11.110		2.368.106	2.705.031	0
11.11.120		0	0	0
<b>11.11.130</b>		<b>98.045.107</b>	<b>37.814.346</b>	<b>0</b>
11.11.200		0	0	0
<b>11.11.000</b>		<b>98.045.107</b>	<b>37.814.346</b>	<b>0</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>				
12.11.010		278.613.728	287.678.508	0
12.11.020		0	0	0
12.11.030		256.373	256.373	0
12.11.040		0	0	0
12.11.050		0	0	0
12.11.060		13.448.450	11.937.043	0
12.11.070		0	0	0
12.11.080		469.670.493	482.037.801	0
12.11.090		11.530.998	10.684.284	0
12.11.100		22.737	23.672	0
12.11.110		0	0	0
12.11.120		0	0	0
12.11.130		0	0	0
12.11.140		0	0	0
12.11.150		0	0	0
12.11.160		89.628	87.340	0
<b>12.11.000</b>		<b>773.632.407</b>	<b>792.705.021</b>	<b>0</b>
<b>10.11.000</b>		<b>871.677.514</b>	<b>830.519.367</b>	<b>0</b>

ESTADOS FINANCIEROS

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
PASIVOS Y PATRIMONIO

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\$)		

	Nº de Nota	Día - Mes - Año al 30-09-2020	Día - Mes - Año al 31-12-2019	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	20	55	21.352	0
21.11.020		0	0	0
21.11.030		0	0	0
21.11.040	9-21-22-23-24	10.753.221	5.281.134	0
21.11.050	10	2.189.338	2.311.806	0
21.11.060	25	6.022.228	5.895.838	0
21.11.070	11	0	0	0
21.11.080	26	1.933.022	1.345.598	0
21.11.090		0	0	0
21.11.100		0	0	0
21.11.110		0	0	0
21.11.120		1.772.021	886.961	0
<b>21.11.130</b>		<b>22.669.885</b>	<b>15.742.689</b>	<b>0</b>
21.11.200				0
<b>21.11.000</b>		<b>22.669.885</b>	<b>15.742.689</b>	<b>0</b>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>				
22.11.010	20	0	0	0
22.11.020		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	11	100.676.493	93.324.401	0
22.11.080	26	4.587.619	4.568.819	0
22.11.090		0	0	0
22.11.100		0	0	0
22.11.110		0	0	0
<b>22.11.000</b>		<b>105.264.112</b>	<b>97.893.220</b>	<b>0</b>
<b>PATRIMONIO NETO</b>				
23.11.010	27	635.487.499	635.487.499	0
23.11.020	27	0	0	0
23.11.030	27	-344.831	-325.764	0
23.11.040	27	108.600.724	81.721.598	0
<b>23.11.000</b>		<b>743.743.392</b>	<b>716.883.333</b>	<b>0</b>
<b>24.11.000</b>	29	<b>125</b>	<b>125</b>	<b>0</b>
<b>25.11.000</b>		<b>743.743.517</b>	<b>716.883.458</b>	<b>0</b>
<b>20.11.000</b>		<b>871.677.514</b>	<b>830.519.367</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

	N° de Nota	Día - Mes - Año	Día - Mes - Año	Día - Mes - Año	Día - Mes - Año		
		al 30-09-2020	al 30-09-2019	al 30-09-2020	al 30-09-2019		
		EJERCICIO ACTUAL M\$	EJERCICIO ANTERIOR M\$	TRIMESTRE ACTUAL M\$	TRIMESTRE ANTERIOR M\$		
31.11.010		Ingresos ordinarios	6	92.263.727	93.021.049	30.429.564	30.768.690
31.11.020		Rentabilidad de Encaje	5	930.126	36.452.129	125.347	13.552.206
31.11.030		Prima de seguro de invalidez y sobrevivencia (menos)		0	0	0	0
31.11.040		Gastos de personal (menos)	36	-24.545.841	-23.042.632	-8.558.140	-7.943.459
31.11.050	16-17-19	Depreciación y amortización (menos)		-16.456.672	-15.793.748	-5.517.082	-5.341.404
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)	37	-21.029.493	-17.819.389	-7.503.566	-7.027.104
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)		-238.424	-237.319	-79.218	-75.797
31.11.140		Ganancia (pérdida) procedente de inversiones	38	379.490	878.099	66.135	248.891
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	13	1.530.474	2.152.450	333.322	737.221
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	28	15.583	-36.746	130.367	-21.319
31.11.190		Resultados por unidades de reajuste		-40.724	33.135	2.922	-12.536
31.11.200		Otros ingresos distintos de los de operación		1.351	1.419.525	701	606.206
31.11.210		Otros gastos distintos de los de operación (menos)		439	-12.163	204	-582
31.11.220		<b>Ganancia (pérdida) antes de impuest</b>		<b>32.810.036</b>	<b>77.014.390</b>	<b>9.430.556</b>	<b>25.491.013</b>
31.11.230		Gasto (ingreso) por impuesto a las ganancias	11	-5.930.910	-17.413.337	-2.350.710	-5.823.659
31.11.310		<b>Ganancia (pérdida) de actividades continuadas después de Impues</b>		<b>26.879.126</b>	<b>59.601.053</b>	<b>7.079.846</b>	<b>19.667.354</b>
31.11.320		Ganancia (pérdida) de operaciones descontinuadas, neta de impuesto		0	0	0	0
31.11.300		<b>Ganancia (pérdida)</b>		<b>26.879.126</b>	<b>59.601.053</b>	<b>7.079.846</b>	<b>19.667.354</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 Controladora	27	26.879.126	59.601.052	7.079.846	19.667.354
32.11.120		Ganancia (pérdida) Atribuible a Participación Minoritari:	29	0	1	0	0
32.11.100		<b>Ganancia (pérdida)</b>		<b>26.879.126</b>	<b>59.601.053</b>	<b>7.079.846</b>	<b>19.667.354</b>
		<b>GANANCIA (PÉRDIDA) POR ACCIÓN</b>					
		<b>Acciones comunes</b>					
32.12.110		Ganancia (pérdida) Básicas por Acción de Operaciones Descontinuada		0,00	0,00	0,00	0,00
32.12.120		Ganancia (pérdida) Básicas por Acción de Operaciones Continuada		2,10	4,67	0,55	1,54
32.12.100		<b>Ganancia (pérdida) Básicas por Acciór</b>		<b>2,10</b>	<b>4,67</b>	<b>0,55</b>	<b>1,54</b>
		<b>Acciones comunes diluidas</b>					
32.12.210		Ganancia (pérdida) Diluidas por Acción de Operaciones Descontinuas		0	0	0	0
32.12.220		Ganancia (pérdida) Diluidas por Acción de Operaciones Continuas		0	0	0	0
32.12.200		<b>Ganancia (pérdida) Diluidas por Acciór</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>



## 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>41.10.000</b>	<b>SALDO INICIAL PERIODO ACTUAL 01/01/2020</b>	<b>635.487.499</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-35.000.087</b>	
<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>	<b>Saldo inicial reexpresado</b>	<b>635.487.499</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-35.000.087</b>	
<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					35.000.087	
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>	<b>SALDO FINAL PERIODO ACTUAL 30/09/2020</b>	<b>27</b>	<b>635.487.499</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</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	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 01/01/2019</b>	<b>635.487.499</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-31.000.060</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>-31.000.060</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						31.000.060
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 30/09/2019</b>	<b>27 635.487.499</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 30-09-2020	Día - Mes - Año al 30-09-2019
		ACTUAL	ANTERIOR
<b>Flujos de efectivo por (utilizados en) operaciones</b>			
50.11.010 Ingresos por comisiones		93.441.160	93.587.084
50.11.020 Pagos a proveedores		-23.412.755	-19.242.031
50.11.030 Primas pagadas		0	0
50.11.040 Remuneraciones pagadas		-22.000.190	-20.825.257
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		13.578.792	2.892.661
50.11.090 Otros pagos de operaciones		-2.943.194	-3.346.849
<b>50.11.000 Flujos de efectivo por (utilizados en) operaciones</b>		<b>58.663.813</b>	<b>53.065.608</b>
<b>Flujos de efectivo por (utilizados en) otras actividades de operación</b>			
50.12.010 Importes recibidos por dividendos clasificados como de operación		500.164	1.347.449
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		2.313.658	4.304.521
50.12.060 Pagos por impuestos a las ganancias		-4.684.643	-5.406.400
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 Flujos de efectivo por (utilizados en) otras actividades de operación</b>		<b>-1.870.821</b>	<b>245.570</b>
<b>50.10.000 Flujos de efectivo netos de (utilizados en) actividades de operación</b>		<b>56.792.992</b>	<b>53.311.178</b>
<b>Flujos de efectivo netos de (utilizados en) actividades de inversión</b>			
50.20.010 Importes recibidos por desappropriación de propiedades, planta y equipo		0	992.670
50.20.020 Importes recibidos por ventas de cuotas del Encaje		68.549.729	26.265.040
50.20.030 Importes recibidos por desappropriación de activos intangibles		0	0
50.20.040 Importes recibidos por desappropriación de propiedades de inversión		0	1.532.588
50.20.050 Importes recibidos por desappropriación de filiales, neto del efectivo desappropriado		0	0
50.20.060 Importes recibidos por desappropriación de asociadas colgadas		0	0
50.20.070 Importes recibidos por desappropriación de negocios conjuntos consolidados proporcionalmente, neto del efectivo desappropriado		0	0
50.20.080 Importes recibidos por desappropriación de negocios conjuntos no consolidados proporcionalmente		0	0
50.20.090 Importes recibidos por desappropriación de otros activos financieros		0	0
50.20.100 Importes recibidos por desappropriación de activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas		0	0
50.20.110 Importes recibidos por desappropriación 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		-2.915.151	-410.616
50.20.180 Pagos para adquirir propiedades de inversión		0	0
50.20.190 Pagos para adquirir cuotas Encaje		-58.554.823	-21.257.719
50.20.200 Pagos para adquirir activos intangibles	19	-1.689.884	-2.394.335
50.20.210 Pagos para adquirir filiales		0	0
50.20.220 Pagos para adquirir colgadas		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 desappropriación mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas		0	0
50.20.280 Otros desembolsos de inversión		0	0
<b>50.20.000 Flujos de efectivo netos de (utilizados en) actividades de inversión</b>		<b>5.389.871</b>	<b>4.727.628</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		-1.658.861	-1.335.343
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		-14.498	-918.426
50.30.140 Pagos de dividendos por la entidad que informa		0	-43.105.106
50.30.150 Otros flujos de efectivo generados por actividades de financiamiento		0	0
50.30.160 Otros flujos de efectivo utilizados en actividades de financiamiento		370.024	850.468
<b>50.30.000 Flujos de efectivo neto de (utilizados en) actividades de financiación</b>		<b>-1.303.335</b>	<b>-44.508.407</b>
<b>50.40.000 Incremento (decremento) neto en efectivo y equivalente al efectivo</b>		<b>60.879.528</b>	<b>13.530.399</b>
<b>50.50.000 Efectos de las variaciones en las tasas de cambio sobre el efectivo y equivalente al efectivo</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>50.60.000 Efectos de los cambios del alcance de la consolidación en efectivo y equivalentes al efectivo</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>50.70.000 Efectivo y equivalentes al efectivo, presentados en el estado de flujos de efectivo, saldo inicial</b>		<b>33.931.861</b>	<b>36.333.336</b>
<b>50.00.000 Efectivo y equivalentes al efectivo, presentados en el estado de flujos de efectivo, saldo final</b>	4	<b>94.811.389</b>	<b>49.863.735</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 al 30-09-2020	Día - Mes - Año al 30-09-2019
		EJERCICIO ACTUAL M\$	EJERCICIO ANTERIOR M\$
<b>60.10.010</b>	<b>Total patrimonio contable (Más)</b>	743.743.392	741.196.172
60.10.020	Acreencias en entidades relacionadas corrientes (Menos)	0	-619
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)	-14.699.304	-14.253.715
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>728.787.715</b>	<b>726.685.465</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	25.386.357	25.908.148
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	25.366.357	25.888.148
64.00.000	NÚMERO TOTAL DE AFILIADOS A LA ADMINISTRADORA	587.670	588.391

2.05 ESTADOS COMPLEMENTARIOS

ii) DETALLE DE INGRESOS POR COMISIÓN

Tipo de Moneda	P
Tipo de Estado	I
Expresión de cifras	Miles de Pesos (M\$)

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

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 al 30-09-2020	ANTERIOR al 30-09-2019	ACTUAL al 30-09-2020	ANTERIOR al 30-09-2019	ACTUAL al 30-09-2020	ANTERIOR al 30-09-2019	ACTUAL al 30-09-2020	ANTERIOR al 30-09-2019	ACTUAL al 30-09-2020	ANTERIOR al 30-09-2019	ACTUAL al 30-09-2020	ANTERIOR al 30-09-2019
71.10.010 Comisión por acreditaciones obligatorias	19.202.428	23.166.842	12.467.891	14.258.632	22.610.113	23.376.689	6.681.317	6.759.297	20.501.614	15.417.769	81.463.363	82.979.229
71.10.020 Comisión por retiros programados	18.799	16.136	18.915	15.916	833.000	663.504	662.375	567.390	628.789	507.401	2.161.878	1.770.347
71.10.030 Comisión por rentas temporales	2.456	2.823	2.042	1.909	189.254	182.408	192.415	209.486	306.253	339.105	692.420	735.731
71.10.040 Comisión por administración de ahorro voluntario	532.551	507.645	179.115	168.671	912.264	800.925	325.804	303.378	698.034	624.845	2.647.768	2.405.464
71.10.050 Comisión por administración de ahorro previsional voluntario	1.259.966	1.290.794	466.674	481.817	1.344.313	1.345.851	403.693	382.748	1.070.692	1.001.287	4.545.338	4.502.497
71.10.060 Comisión por administración de ahorro previsional colectivo	1	685	0	145	2	166	0	33	65	220	68	1.249
71.10.070 Comisión por acreditación de cotizaciones de afiliados voluntarios	109.758	9.933	56.742	7.177	99.058	12.514	112.760	5.445	83.485	6.406	461.803	41.475
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 traspasos de rezagos de cuentas traspasadas	0	0	0	0	252.296	536.389	0	0	0	0	252.296	536.389
71.10.100 Otras comisiones	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>71.00.000 INGRESOS POR COMISIONES TOTALES</b>	<b>21.125.959</b>	<b>24.994.858</b>	<b>13.191.379</b>	<b>14.934.267</b>	<b>26.240.300</b>	<b>26.918.446</b>	<b>8.378.364</b>	<b>8.227.777</b>	<b>23.288.932</b>	<b>17.897.033</b>	<b>92.224.934</b>	<b>92.972.381</b>

## 2.05 ESTADOS COMPLEMENTARIOS

### ii) DETALLE DE INGRESOS POR COMISIÓN

Tipo de Moneda

Razón Social

Tipo de Estado

R.U.T

Expresión de cifras

### B. CONCILIACION DE INGRESOS POR COMISIONES

		TIPO A		TIPO B		TIPO C		TIPO D		TIPO E		TTOTALES	
		EJERCICIO ACTUAL al 30-09-2020	EJERCICIO ANTERIOR al 30-09-2019	EJERCICIO ACTUAL al 30-09-2020	EJERCICIO ANTERIOR al 30-09-2019	EJERCICIO ACTUAL al 30-09-2020	EJERCICIO ANTERIOR al 30-09-2019	EJERCICIO ACTUAL al 30-09-2020	EJERCICIO ANTERIOR al 30-09-2019	EJERCICIO ACTUAL al 30-09-2020	EJERCICIO ANTERIOR al 30-09-2019	EJERCICIO ACTUAL al 30-09-2020	EJERCICIO ANTERIOR al 30-09-2019
72.10.010	COMISIONES PAGADAS POR LOS FONDOS DE PENSIONES	21.426.988	25.381.319	13.348.415	15.108.259	26.804.059	27.337.866	8.644.664	8.388.340	23.709.182	18.252.996	93.933.308	94.468.780
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	34.196	75.101	0	0	0	0	34.196	75.101
72.10.040	Comisiones devengadas por la Administradora durante el ejercicio, pendiente de cobro al Fondo de Pensiones	13.957	9.611	11.117	7.971	35.542	87.529	7.298	6.376	34.515	10.529	102.429	122.016
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	-273.284	-344.318	-136.585	-152.573	-371.782	-426.408	-89.007	-99.406	-277.299	-270.911	-1.147.957	-1.293.616
72.10.070	Comisiones devengadas por la Administradora en el ejercicio anterior y cobradas durante el ejercicio actual	-26.503	-33.378	-17.292	-20.331	-73.170	-98.563	-10.488	-11.398	-18.866	-19.913	-146.319	-183.583
72.10.080	Otras (Menos)	-15.199	-18.376	-14.276	-9.059	-188.545	-57.079	-174.103	-56.135	-158.600	-75.668	-550.723	-216.317
<b>72.00.000</b>	<b>INGRESOS POR COMISIONES TOTALES</b>	<b>21.125.959</b>	<b>24.994.858</b>	<b>13.191.379</b>	<b>14.934.267</b>	<b>26.240.300</b>	<b>26.918.446</b>	<b>8.378.364</b>	<b>8.227.777</b>	<b>23.288.932</b>	<b>17.897.033</b>	<b>92.224.934</b>	<b>92.972.381</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 30-09-2020	Día - Mes - Año al 30-09-2019
		EJERCICIO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR
81.10.010 <b>TOTAL ACTIVOS</b>		871.674.876	851.021.481
81.10.020 Encaje	5	278.613.728	284.144.337
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		1.250.854	1.244.989
81.10.060 Inversiones en otras sociedades	13	13.448.450	13.008.726
81.10.000 <b>TOTAL ACTIVO NETO</b>		<b>578.105.471</b>	<b>552.367.056</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	N° de Nota	Día - Mes - Año al 30-09-2020	Día - Mes - Año al 30-09-2019
		EJERCICIO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR
82.10.010		26.879.126	59.601.052
82.10.020	5	2.325.577	27.239.992
82.10.030		0	0
82.10.040		0	0
82.10.050		2.204	13.900
82.10.060	13	1.530.474	2.152.450
82.10.070		0	0
82.10.000		<b>23.020.871</b>	<b>30.194.710</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>	30-09-2020		

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)	30-09-2020
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 6
90.10.080	Casilla	458
90.10.090	Ciudad	Santiago
90.10.100	Región	Región Metropolitana
90.10.110	Domicilio Administrativo	Bandera 236 Piso 6
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	ANDREA ROTMAN GARRIDO	7.045.091-7
90.20.050	Director	ISIDORO PALMA PENCO	4.754.025-9
90.20.060	Director	JUAN EDUARDO INFANTE BARROS	5.923.720-9
90.20.070	Director	RAÚL RIVERA ANDUEZA	6.460.793-6
90.20.080	Director	RAPHAEL BERGOEING VELA	9.838.812-5
90.20.090	Director	VALENTÍN CARRIL MUÑOZ	6.617.883-8
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	SANTANDER C. DE BOLSA LTDA.	96.683.200-2	15.628.089	0,12
90.30.030	LARRAIN VIAL S.A. CORREDORES DE BOLSA	80.537.000-9	15.529.051	0,12
90.30.040	BANCHILE C.DE BOLSA S.A.	96.571.220-8	12.572.013	0,10
90.30.050	ASOC.GREM.NAC.DE SUPERV.COBR	70.074.200-8	8.610.117	0,07
90.30.060	GONZALEZ GONZALEZ ALFREDO HOMERO	04.755.918-9	8.538.959	0,07
90.30.070	BCI C, DE BOLSA S.A.	96.519.800-8	7.319.850	0,06
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	6.285.153	0,05
90.30.100	AGUIRRE CAIMANQUE PATRICIO ESTEBAN	06.837.463-4	5.550.324	0,04
90.30.110	ROJAS FUENTES ALBERTO	03.956.240-5	5.000.000	0,04
90.30.120	OTROS (215)	99.999.999-9	167.879.048	1,31

90.40.000	Otra Información	Datos
90.40.010	Total accionistas	226
90.40.020	Número de trabajadores	1.494
90.40.030	Número de vendedores	941
90.40.040	Compañías de seguros	12

	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
90.40.040.070	COMPAÑÍA DE SEGUROS DE VIDA CAMARA S.A.	99.003.000-6
90.40.040.080	COMPAÑÍA DE SEGUROS DE VIDA CONSORCIO NACIONAL DE SEGUROS S.A.	99.012.000-5
90.40.040.090	COMPAÑÍA DE SEGUROS CONFUTURO S.A.	96.571.890-7
90.40.040.100	EUROAMERICA SEGUROS DE VIDA S.A.	99.279.000-8
90.40.040.110	SAVE BCJ COMPAÑÍA DE SEGUROS DE VIDA S.A.	76.034.737-K
90.40.040.120	4 LIFE SEGUROS DE VIDA S.A.	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 M\$ al 30-09-2020	Ejercicio Anterior M\$ al 31-12-2019	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	94.811.389	33.931.861	0
11.11.010.010 Efectivo en caja	7.340	7.370	0
11.11.010.020 Saldos en bancos	12.367.863	3.656.751	0
11.11.010.021 Bancos de uso general	3.538.941	983.067	0
11.11.010.022 Banco pago de beneficios	8.482.129	2.632.711	0
11.11.010.023 Banco pago de recaudación	346.793	40.973	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	82.436.186	30.267.740	0
<b>Clases de activos financieros a valor razonable con cambios en resultados</b>			
11.11.020 Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	0	0	0
11.11.020.010 Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados, instrumentos de patrimonio	0	0	0
11.11.020.020 Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados, fondos mutuos	0	0	0
11.11.020.030 Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados, instrumentos de deuda	0	0	0
11.11.020.040 Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados, otros	0	0	0
<b>Clases de activos financieros disponibles para la venta</b>			
11.11.030 Activos financieros disponibles para la venta	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	278.613.728	287.678.508	0
12.11.010.010 Encaje Fondo de Pensiones Tipo A	43.166.812	55.392.586	0
12.11.010.020 Encaje Fondo de Pensiones Tipo B	34.917.366	42.642.360	0
12.11.010.030 Encaje Fondo de Pensiones Tipo C	86.011.256	95.997.608	0
12.11.010.040 Encaje Fondo de Pensiones Tipo D	38.328.585	40.427.034	0
12.11.010.050 Encaje Fondo de Pensiones Tipo E	76.189.709	53.218.920	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	686.156	585.600	0
11.11.050.010 Deudores comerciales, neto	416.611	392.080	0
11.11.050.020 Comisiones por cobrar	102.429	146.319	0
11.11.050.030 Cuentas por cobrar a los Fondos de Pensiones	119.820	43.172	0
11.11.050.040 Cuentas por cobrar a las compañías de seguros	12.132	1.919	0
11.11.050.050 Cuentas por cobrar al Estado	35.164	2.110	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

	<b>Clases de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar</b>			
11.11.050.001	Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, bruto	698.892	598.775	0
11.11.050.011	Deudores comerciales, bruto	416.611	392.080	0
11.11.050.021	Comisiones por cobrar, bruto	102.429	146.319	0
11.11.050.031	Cuentas por cobrar a los Fondos de Pensiones, bruto	132.556	56.347	0
11.11.050.041	Cuentas por cobrar a las compañías de seguros, bruto	12.132	1.919	0
11.11.050.051	Cuentas por cobrar al Estado, bruto	35.164	2.110	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	0	0	0
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	-12.736	-13.175	0
11.11.050.012	Deudores comerciales, deterioro por deudas incobrables o de dudoso cobro	0	0	0
11.11.050.022	Comisiones por cobrar, deterioro por comisiones por cobrar de dudosa cobro	0	0	0
11.11.050.032	Cuentas por cobrar a los Fondos de Pensiones, deterioro por cuentas de dudoso cobro	-12.736	-13.175	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	0	0	0
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	0	500.160	0
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	0	500.160	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 relacionadas que no corresponden al giro de la Administradora	0	0	0
	<b>Clases de inventarios</b>			
11.11.070	Inventarios	0	0	0
11.11.070.010	Mercaderías	0	0	0
11.11.070.020	Otros inventarios	0	0	0
	<b>Clases de inversiones contabilizadas por el método de la participación</b>			
12.10.010	Inversiones contabilizadas por el método de la participación	13.448.450	11.937.043	0
12.11.060	Inversiones en coligadas contabilizadas por el método de la participación	13.448.450	11.937.043	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	469.670.493	482.037.801	0
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	206.031.781	218.399.089	0
12.11.080.040.010	Costos de desarrollo, neto	5.527.330	6.558.550	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	644.762	493.200	0
12.11.080.040.040	Otros activos intangibles identificables, neto	112.323.689	123.811.339	0
	<b>Clases de activos intangibles, bruto</b>			
12.11.080.001	Activos intangibles, bruto	611.448.906	610.360.581	0
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	331.903.853	330.815.528	0
12.11.080.041.011	Costos de desarrollo, bruto	12.822.944	12.234.448	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	1.791.909	1.292.080	0
12.11.080.041.041	Otros activos intangibles identificables, bruto	229.753.000	229.753.000	0

**Continuación clases de activo**

	<b>Clases de amortización acumulada y deterioro del valor, activos intangibles</b>			
12.11.080.002	Amortización acumulada y deterioro del valor, activos intangibles	-141.778.413	-128.322.780	0
12.11.080.012	Amortización acumulada y deterioro del valor, activos intangibles de vida finita	0	0	0
12.11.080.032	Deterioro de valor acumulado, plusvalía comprada	-15.906.341	-15.906.341	0
12.11.080.042	Amortización acumulada y deterioro del valor, activos intangibles de vida finita	-125.872.072	-112.416.439	0
12.11.080.042.012	Amortización acumulada y deterioro del valor, costos de desarrollo	-7.295.614	-5.675.898	0
12.11.080.042.022	Amortización acumulada y deterioro del valor, patentes, marcas registradas y otros derechos	0	0	0
12.11.080.042.032	Amortización acumulada y deterioro del valor, programas informáticos	-1.147.147	-798.880	0
12.11.080.042.042	Amortización acumulada y deterioro del valor, otros activos intangibles identificables	-117.429.311	-105.941.661	0
	<b>Clases de propiedades, planta y equipo, neto</b>			
12.11.090	Propiedades, planta y equipos, neto	11.530.998	10.684.284	0
12.11.090.010	Construcción en curso, neto	0	0	0
12.11.090.020	Terrenos, neto	0	0	0
12.11.090.030	Edificios, neto	2.300.443	2.336.952	0
12.11.090.040	Planta y equipo, neto	239.083	277.612	0
12.11.090.050	Equipamiento de tecnologías de la información, neto	1.496.155	933.673	0
12.11.090.060	Instalaciones fijas y accesorios, neto	0	0	0
12.11.090.070	Vehículos de motor, neto	0	0	0
12.11.090.080	Mejoras de bienes arrendados, neto	804.703	929.549	0
12.11.090.090	Otras propiedades, planta y equipos, neto	6.690.614	6.206.498	0
	<b>Clases de propiedades, planta y equipo, bruto</b>			
12.11.090.001	Propiedades, planta y equipos, bruto	20.645.787	17.983.769	0
12.11.090.011	Construcción en curso, bruto	0	0	0
12.11.090.021	Terrenos, bruto	0	0	0
12.11.090.031	Edificios, bruto	3.447.331	3.447.331	0
12.11.090.041	Planta y equipo, bruto	840.978	783.979	0
12.11.090.051	Equipamiento de tecnologías de la información, bruto	5.179.961	4.232.049	0
12.11.090.061	Instalaciones fijas y accesorios, bruto	0	101.448	0
12.11.090.071	Vehículos de motor, bruto	0	0	0
12.11.090.081	Mejoras de bienes arrendados, bruto	1.800.431	1.796.286	0
12.11.090.091	Otras propiedades, planta y equipos, bruto	9.377.086	7.622.676	0
	<b>Clases de depreciación acumulada y deterioro del valor, propiedades, planta y equipo</b>			
12.11.090.002	Depreciación acumulada y deterioro de valor, propiedades, planta y equipo	-9.114.789	-7.299.485	0
12.11.090.012	Deterioro de valor acumulado, construcción en curso	0	0	0
12.11.090.022	Deterioro de valor acumulado, terrenos	0	0	0
12.11.090.032	Depreciación acumulada y deterioro de valor, edificios	-1.146.888	-1.110.379	0
12.11.090.042	Depreciación acumulada y deterioro de valor, planta y equipo	-601.895	-506.367	0
12.11.090.052	Depreciación acumulada y deterioro de valor, equipamiento de tecnologías de la información	-3.683.806	-3.298.376	0
12.11.090.062	Depreciación acumulada y deterioro de valor, instalaciones fijas y accesorios	0	-101.448	0
12.11.090.072	Depreciación acumulada y deterioro de valor, vehículos de motor	0	0	0
12.11.090.082	Depreciación acumulada y deterioro de valor, mejoras de los bienes arrendados	-995.728	-866.737	0
12.11.090.092	Depreciación acumulada y deterioro de valor, otros	-2.686.472	-1.416.178	0
	<b>Clases de propiedades de inversión</b>			
12.11.100	Propiedades de inversión, neto, modelo del costo	22.737	23.672	0
12.11.100.010	Propiedades de inversión, bruto, modelo del costo	37.377	37.377	0
12.11.100.020	Depreciación acumulada y deterioro de valor, propiedades de inversión, modelo del costo	-14.640	-13.705	0
	<b>Clases de activos de cobertura</b>			
11.11.080	Activos de cobertura	0	0	0
11.11.080.010	Activos de cobertura, derivados de patrimonio neto	0	0	0
11.11.080.020	Activos de cobertura, derivados de tasa de interés	0	0	0
11.11.080.030	Activos de cobertura, derivados de moneda extranjera	0	0	0
11.11.080.040	Activos de cobertura, derivados crediticios	0	0	0
11.11.080.050	Activos de cobertura, otros derivados	0	0	0
11.11.080.060	Activos de cobertura, no derivados	0	0	0
11.11.080.070	Activos de cobertura, micro-cobertura	0	0	0
11.11.080.071	Activos de cobertura, micro-cobertura, cobertura de valor razonable	0	0	0
11.11.080.072	Activos de cobertura, micro-cobertura, cobertura del flujo de efectivo	0	0	0
11.11.080.073	Activos de cobertura, micro-cobertura, cobertura de inversión neta en negocio en el extranjero	0	0	0
11.11.080.080	Activos de cobertura, cobertura del valor razonable del riesgo de tasa de interés	0	0	0
11.11.080.090	Activos de cobertura, cobertura del flujo de efectivo del riesgo de tasa de interés	0	0	0
11.11.080.100	Otros activos de cobertura	0	0	0
12.11.130	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
12.11.130.071	Activos de cobertura, micro-cobertura, cobertura de valor razonables	0	0	0
12.11.130.072	Activos de cobertura, micro-cobertura, cobertura del flujo de efectivo	0	0	0
12.11.130.073	Activos de cobertura, micro-cobertura, cobertura de inversión neta en negocio en el extranjero	0	0	0
12.11.130.080	Activos de cobertura, cobertura del valor razonable del riesgo de tasa de interés	0	0	0
12.11.130.090	Activos de cobertura, cobertura del flujo de efectivo del riesgo de tasa de interés	0	0	0
12.11.130.100	Otros activos de cobertura	0	0	0

Continuación clases de activo

12.10.020	<b>Clases de activos por impuestos</b>	2.368.106	2.705.031	0
	Activos por impuestos			0
11.11.110	Cuentas por cobrar por impuestos	2.368.106	2.705.031	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	179.456	91.694	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	89.628	87.340	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	89.628	87.340	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
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 M\$ al 30-09-2020	Ejercicio Anterior M\$ al 31-12-2019	Saldo al Inicio al (1) (2) (3)
<b>Clases de pasivos</b>				
<b>Clases de préstamos que acumulan (devengan) Intereses</b>				
21.11.010	Préstamos que devengan intereses	55	21.352	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	0	0
21.11.010.070	Sobregiro bancario	55	21.352	0
21.11.010.080	Otros préstamos	0	0	0
22.11.010	Préstamos que devengan intereses	0	0	0
22.11.010.010	Préstamos bancarios	0	0	0
22.11.010.020	Obligaciones no garantizadas	0	0	0
22.11.010.030	Obligaciones garantizadas	0	0	0
22.11.010.040	Préstamos convertible	0	0	0
22.11.010.050	Capital emitido, acciones clasificadas como pasivos	0	0	0
22.11.010.060	Arrendamiento financiero	0	0	0
22.11.010.070	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	10.753.221	5.281.134	0
21.11.040.010	Acreedores comerciales	1.929.151	1.313.551	0
21.11.040.020	Cuentas por pagar a los Fondos de Pensiones	4.466.536	27.906	0
21.11.040.030	Cuentas por pagar al Fondo Nacional de Salud	8.182	20.264	0
21.11.040.040	Pensiones por pagar	452.507	179.249	0
21.11.040.050	Recaudación por aclarar	434.998	396.912	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	13.364	28.769	0
21.11.040.080	Cuentas por pagar a otras AFP	0	0	0
21.11.040.090	Retención a pensionados	2.947.045	2.706.198	0
21.11.040.100	Pasivos de arrendamientos	0	0	0
21.11.040.110	Otras cuentas por pagar	501.438	608.285	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	2.189.338	2.311.806	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	2.189.338	2.311.806	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	4.910.126	5.895.838	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	1.794.171	2.585.093	0
21.11.060.080	Otras provisiones	3.115.955	3.310.745	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

	<b>Clases de pasivos por impuestos</b>			
21.10.010	Pasivos por impuestos	98.627.969	93.324.401	0
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	98.627.969	93.324.401	0
	<b>Clases de otros pasivos</b>			
21.11.080	Otros pasivos	1.816.432	1.345.598	0
21.11.080.010	Pasivo por servicio de administración de activos financieros	0	0	0
21.11.080.020	Otros pasivos varios	1.816.432	1.345.598	0
22.11.080	Otros pasivos	5.001.143	4.568.819	0
22.11.080.010	Pasivo por servicio de administración de activos financieros	0	0	0
22.11.080.020	Otros pasivos varios	5.001.143	4.568.819	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	0	0	0
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)	1.772.021	886.961	0
21.11.120.010	Intereses por pagar	0	0	0
21.11.120.020	Gastos de personal acumulados (o devengados) y otras cantidades por pagar a los empl.	86.458	84.417	0
21.11.120.030	Pasivos administrativos acumulados (o devengados)	1.685.563	802.544	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 M\$ al 30-09-2020	Ejercicio Anterior M\$ al 31-12-2019	Saldo al Inicio al (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
<b>Clases de acciones propias en cartera</b>				
23.11.020	Acciones propias en cartera	0	0	0
<b>Clases de reservas</b>				
23.11.030	Otras reservas	-344.831	-325.764	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	-154.645	-135.578	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	-190.186	0
<b>Clases de resultados retenidos (pérdidas acumuladas)</b>				
23.11.040	Resultados retenidos (pérdidas acumuladas)	108.600.724	81.721.598	0
23.11.040.010	Reservas futuros dividendos	0	0	0
23.11.040.020	Utilidades acumulados	81.721.598	46.429.445	0
23.11.040.030	Pérdidas acumuladas	0	0	0
23.11.040.040	Ganancia (pérdidas)	26.879.126	70.292.240	0
23.11.040.050	Dividendos provisorios	0	-35.000.087	0
<b>Clases de patrimonio neto atribuible a los accionistas de la matriz</b>				
23.11.000	Patrimonio neto atribuible a los accionistas de la matriz	743.743.392	716.883.333	0
<b>Clases de participación minoritaria</b>				
24.11.000	Participación minoritaria	125	125	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 M\$ al 30-09-2020	Ejercicio Anterior M\$ al 30-09-2019	Trimestre Actual M\$ al 30-09-2020	Trimestre Anterior M\$ al 30-09-2019	
<b>Clases del Estado de Resultados</b>					
<b>Clases de ingresos ordinarios</b>					
31.11.010	Ingresos Ordinarios	92.263.727	93.021.049	30.429.564	30.768.690
31.11.010.010	Ingresos por comisiones	92.224.934	92.972.381	30.417.215	30.751.908
31.11.010.020	Otros Ingresos Ordinarios Varios	38.793	48.668	12.349	16.782
31.11.010.020.010	Prestación de servicios	4.743	4.650	1.585	1.555
31.11.010.020.020	Ingresos por recargos y costas de cobranzas	4.250	3.770	1.568	148
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	0	20.093	0	8.356
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	29.800	20.155	9.196	6.723
<b>Clase Rentabilidad del Encaje</b>					
31.11.020	Rentabilidad del Encaje	930.126	36.452.129	125.347	13.552.206
31.11.020.010	Rentabilidad del Encaje Fondo de Pensiones Tipo A	-2.041.204	5.924.766	993.959	1.846.572
31.11.020.020	Rentabilidad del Encaje Fondo de Pensiones Tipo B	-801.071	4.641.177	519.256	1.550.566
31.11.020.030	Rentabilidad del Encaje Fondo de Pensiones Tipo C	388.018	12.787.527	227.230	4.660.195
31.11.020.040	Rentabilidad del Encaje Fondo de Pensiones Tipo D	795.705	5.624.958	-382.673	2.232.655
31.11.020.050	Rentabilidad del Encaje Fondo de Pensiones Tipo E	2.588.678	7.473.701	-1.232.425	3.262.218
<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	-24.545.841	-23.042.632	-8.558.140	-7.943.459
31.11.040.010	Sueldos y salarios personal administrativo	-10.369.197	-9.379.064	-3.994.812	-3.203.572
31.11.040.020	Sueldos y salarios personal de venta	-13.423.140	-12.758.875	-4.218.824	-4.567.447
31.11.040.030	Beneficios a corto plazo a los empleados	-306.270	-351.311	-90.293	-115.895
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	-444.744	-551.594	-253.379	-55.957
31.11.040.060	Transacciones con pagos basados en acciones	0	0	0	0
31.11.040.070	Otros beneficios a largo plazo	-2.490	-1.788	-832	-588
31.11.040.080	Otros gastos de personal	0	0	0	0
<b>Clases de costos financieros</b>					
31.11.130	Costos financieros	-238.424	-237.319	-79.218	-75.797
31.11.130.010	Gasto por intereses	-238.424	-237.319	-79.218	-75.797
31.11.130.010.010	Gasto por intereses, préstamos bancarios	-238.424	-237.319	-79.218	-75.797
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	379.490	878.099	66.135	248.891
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	379.490	878.099	66.135	248.891
<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	-16.456.672	-15.793.748	-5.517.082	-5.341.404
31.11.050.010	Depreciación	-2.399.479	-2.275.657	-837.278	-722.839
31.11.050.020	Amortización	-14.057.193	-13.518.091	-4.679.804	-4.618.565
<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	1.530.474	2.152.450	333.322	737.221
31.11.160	Participación en ganancia (pérdida) de coligadas contabilizadas por el método de la part	1.530.474	2.152.450	333.322	737.221
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	-21.029.493	-17.819.389	-7.503.566	-7.027.104
31.11.090.010	Gastos de comercialización	-1.417.492	-1.161.980	-677.943	-420.561
31.11.090.020	Gastos de computación	-3.645.590	-2.180.230	-1.150.757	-1.177.874
31.11.090.030	Gastos de administración	-15.120.569	-13.782.430	-5.471.642	-5.045.203
31.11.090.040	Otros gastos operacionales	-845.842	-694.749	-203.224	-383.466
<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) 

30-09-2020
------------

	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	20.462.395	12.934.565	24.206.724	7.085.010	21.572.371	<b>86.261.065</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	21.255	20.957	1.022.254	854.790	935.042	<b>2.854.298</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	642.309	235.857	1.011.322	438.564	781.519	<b>3.109.571</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>21.125.959</b>	<b>13.191.379</b>	<b>26.240.300</b>	<b>8.378.364</b>	<b>23.288.932</b>	<b>92.224.934</b>
85.20.010	Rentabilidad Encaje	31.11.020	-2.041.204	-801.071	388.018	795.705	2.588.678	<b>930.126</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	-2.086.336	-1.696.946	-4.208.183	-1.879.554	-3.911.758	<b>-13.782.777</b>
<b>85.30.030</b>	<b>Comisiones pagadas por custodia del títulos</b>	<b>31.11.090</b>	<b>-227.575</b>	<b>-185.100</b>	<b>-459.026</b>	<b>-205.020</b>	<b>-191.980</b>	<b>-1.268.701</b>
85.30.030.010	-Nacionales	31.11.090	-102.392	-83.282	-206.528	-92.244	-191.980	<b>-676.426</b>
85.30.030.020	-Extranjeros	31.11.090	-125.183	-101.818	-252.498	-112.776		<b>-592.275</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	-75.029	-61.026	-151.336	-67.593	-140.676	<b>-495.660</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) 

30-09-2019
------------

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	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) 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 al: 30-09-2020	día-mes-año al: 30-09-2019
		EJERCICIO ACTUAL M\$	EJERCICIO ANTERIOR M\$
85.70.010	Ingresos Ordinarios	92.263.727	93.021.049
85.70.020	Rentabilidad del Encaje	930.126	36.452.129
85.70.030	Prima de Seguro de invalidez y sobrevivencia (menos)	0	0
85.70.040	Gastos de personal (menos)	-24.545.841	-23.042.632
85.70.050	Depreciación y amortización (menos)	-16.456.672	-15.793.748
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)	-21.022.255	-17.805.615
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)	-238.424	-237.319
85.70.140	Ganancia (pérdida) procedente de inversiones	370.025	850.468
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	1.530.474	2.152.450
85.70.170	Participación en ganancia (pérdida) de negocios conjuntos contabilizados por el método de participación	2.204	13.900
85.70.180	Diferencias de cambio	15.583	-36.746
85.70.190	Resultados por unidades de reajuste	-40.701	33.091
85.70.200	Otros ingresos distintos de los de operación	1.351	1.419.525
85.70.210	Otros gastos distintos de los de operación	439	-12.163
<b>85.70.220</b>	<b>Ganancia (pérdida) antes del impuesto</b>	<b>32.810.036</b>	<b>77.014.389</b>
85.70.230	Gasto (ingreso) por impuesto a las ganancias	-5.930.910	-17.413.337
<b>85.70.240</b>	<b>Ganancia (pérdida) de actividades continuadas después de impuesto</b>	<b>26.879.126</b>	<b>59.601.052</b>
85.70.250	Ganancia (pérdida) de operaciones descontinuadas, neta de impuestos	0	0
<b>85.70.260</b>	<b>Ganancia (pérdida)</b>	<b>26.879.126</b>	<b>59.601.052</b>

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020

### 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 ENCAJE	17
NOTA 6 INGRESOS ORDINARIOS	19
NOTA 7 CUENTAS POR COBRAR A LOS FONDOS DE PENSIONES	22
NOTA 8 DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR, NETO	23
NOTA 9 CUENTAS POR PAGAR A LOS FONDOS DE PENSIONES	23
NOTA 10 SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS	24
NOTA 11 IMPUESTOS	28
NOTA 12 SEGURO PARA PENSIONES DE INVALIDEZ Y SOBREVIVENCIA CAUSADAS DURANTE LA VIDA ACTIVA DE LOS AFILIADOS	32
NOTA 13 INVERSIONES EN COLIGADAS	35
NOTA 14 INSTRUMENTOS FINANCIEROS	38
NOTA 15 ARRENDAMIENTOS	41
NOTA 16 PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS	42
NOTA 17 PROPIEDADES DE INVERSION	47
NOTA 18 PERDIDAS POR DETERIORO DEL VALOR DE LOS ACTIVOS	47
NOTA 19 ACTIVOS INTANGIBLES	48
NOTA 20 PRESTAMOS QUE DEVENGUEN INTERESES	52
NOTA 21 RETENCIONES A PENSIONADOS	53
NOTA 22 COTIZACIONES DE SALUD DE AFILIADOS INDEPENDIENTES Y PENSIONADOS	53
NOTA 23 PENSIONES POR PAGAR	54
NOTA 24 ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR	54
NOTA 25 PROVISIONES	55
NOTA 26 OTROS PASIVOS	57
NOTA 27 PROPIEDAD Y CAPITAL DE LA ADMINISTRADORA	58
NOTA 28 EFECTO DE LAS VARIACIONES EN TIPOS DE CAMBIOS DE LA MONEDA EXTRANJERA	60

NOTA 29	PARTICIPACION MINORITARIA	60
NOTA 30	CONTRATO DE PRESTACION DE SERVICIOS	61
NOTA 31	REMUNERACIONES DEL DIRECTORIO	62
NOTA 32	POLÍTICA DE DESAGREGACIÓN DE LOS INGRESOS Y GASTOS SEGÚN EL TIPO DE FONDO DONDE TUVIERON SU ORIGEN	62
NOTA 33	CONTINGENCIAS Y RESTRICCIONES	63
NOTA 34	INFORMACION A REVELAR SOBRE SEGMENTOS DE OPERACION	69
NOTA 35	SANCIONES	70
NOTA 36	GASTOS DE PERSONAL	74
NOTA 37	OTROS GASTOS VARIOS DE OPERACIÓN	74
NOTA 38	OTRAS REVELACIONES	75
NOTA 39	DONACIONES	75
NOTA 40	HECHOS POSTERIORES	76
	HECHOS RELEVANTES	77
	ANALISIS RAZONADO DE LOS ESTADOS FINANCIEROS	80

## 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 Institucional 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 Institucional 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 Institucional 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 3.500. 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\$ 85.-

- **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\$ 9.779. Los costos de adquisición se originan por los siguientes conceptos:

- o Comisión variable por nuevas afiliaciones al producto de pensiones mandatorio.
- o Comisión variable por transferencias desde otra administradora de fondos de pensiones.
- o 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\$ 6.946.-

**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 2020 y al 31 de diciembre de 2019 y los resultados integrales de las operaciones, los cambios en el patrimonio neto y los flujos de efectivo por el periodo comprendido entre el 01 de enero y el 30 de septiembre de 2020 y por el periodo comprendido entre el 01 de enero y 30 de septiembre de 2019.

Estos estados financieros consolidados fueron aprobados por nuestro Directorio en la sesión ordinaria N° 70 realizada el 30 de octubre de 2020.

**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 2020 y 31 de diciembre de 2019, 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, 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 intermedios corresponden al periodo terminado al 30 de septiembre de 2020 y al ejercicio terminado 31 de diciembre de 2019.

**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 2020 y el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2019.

**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	Tipo de cambio	Variación porcentual
	30-09-2020	31-12-2019	
Dólar Estadounidense (1)	\$ 788,15	\$ 748,74	5,26%
Unidad de Fomento (2)	\$ 28.707,85	\$ 28.309,94	1,41%

(1) El dólar informado es el que publica el Banco Central el primer día hábil del mes de octubre de 2020 y enero 2020 respectivamente, el dólar que se ocupa en la valorización del Encaje es el del último día hábil del mes de septiembre de 2020, el Encaje representa un 32% del total de activos consolidados de la sociedad, el valor del dólar utilizado para la valorización del Encaje es de \$ 784,46 valor al 30 de septiembre de 2020 y de \$ 744,62 valor al 31 de diciembre del 2019.

(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 2020:

- No existe reclasificación de saldos.

Al 30 de septiembre de 2019:

Se efectúa reclasificación de saldos en Estado de Flujo de Efectivo desde el código 50.11.020 pagos a proveedores al código 50.30.100 Pagos a pasivos por arrendamientos financieros por M\$ 1.307.375.

Al 31 de diciembre de 2019:

- 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.

**l. 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**

Al 30 de septiembre de 2020 no hay cambios contables que informar respecto al periodo 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	30-09-2020		31-12-2019	
		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.

**b. 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.

También se controlan en este ítem los arriendos que están afectos a la norma IFRS16.

**d. Activos intangibles**

**Activos intangibles distintos de la plusvalía**

Los activos intangibles que son adquiridos por la Administradora 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 incurrir.

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 19.

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 de la Administradora 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 auditado 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.

**f. 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 17.

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, quedando una propiedad pendiente de venta, la cual está actualmente sin uso.

**g. 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.

**h. 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 (\*).

Al respecto, la política de dividendos para el ejercicio 2020 y siguientes, será el reparto de al menos el mayor valor entre el treinta por ciento de la Utilidad Líquida Distribuible del ejercicio y el mínimo legal.

El Directorio tendrá la facultad para aprobar y/o proponer reparto de dividendos provisorios, adicionales y/o eventuales con cargo a la cuenta de resultados del ejercicio correspondiente o con cargo a la cuenta de utilidades retenidas de ejercicios anteriores, si los intereses sociales y recursos disponibles así lo permitiesen.

La Política expuesta es la intención del Directorio y, por lo tanto, su cumplimiento va a estar condicionado a la situación de liquidez de la Empresa, como también a los resultados que señalen las proyecciones que periódicamente efectúe la Sociedad.

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 28 de abril de 2020, la utilidad líquida a considerar para el cálculo del dividendo mínimo obligatorio en lo que se refiere al ejercicio 2020 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.

\* Ver nota 27.4 Utilidades retenidas y dividendos, cálculo de dividendo mínimo.



**i. 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.

**j. 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 32% de los activos totales consolidados de la Administradora al 30 de septiembre de 2020.

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".

**k. 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.

**l. 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.

**m. 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.

**n. 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.

**o. 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 30 de septiembre de 2020, 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.
- c) Servidores para alojar aplicaciones y servicios de la Compañía.

**p. 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 revertidas 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 revertida 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.

#### **q. 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.

#### **r. 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.

#### **s. 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 2020 y 31 de diciembre de 2019, la compañía no posee activos bajo esta categoría.

## 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 M\$ 30-09-2020	Ejercicio anterior M\$ 31-12-2019
Efectivo en caja	7.340	7.370
Saldos en bancos (detalle en cuadro siguiente)	12.367.863	3.656.751
Otro efectivo y equivalente al efectivo (*)	82.436.186	30.267.740
<b>Totales</b>	<b>94.811.389</b>	<b>33.931.861</b>

(\*) **Nota:** En el ítem "Otro efectivo y equivalente al efectivo" se presenta inversiones en fondos mutuos al 30 de septiembre de 2020 por M\$ 81.431.896 y 31 de diciembre de 2019 por M\$ 30.242.395 y valores por depositar al 30 de septiembre de 2020 por M\$ 1.004.290 y 31 de diciembre de 2019 M\$ 25.345.

### Detalle de Saldos en Bancos

Tipo Banco	Ejercicio actual M\$ 30-09-2020	Ejercicio anterior M\$ 31-12-2019
Bancos de uso general (**)	3.538.941	983.067
Banco pago de beneficios	8.482.129	2.632.711
Banco pago de recaudación	346.793	40.973
<b>Totales</b>	<b>12.367.863</b>	<b>3.656.751</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 2020

Emisor	Fondo mutuo	Nemotécnico	Cuotas	Valor cuota \$	Total inversión M\$
Banco Santander (***)	Money Market Dólar	CFMSTDMMUS	0,9294	514.210,8918	478
Bice Inversiones Administradora General de Fondos S.A.	Bice Tesorería	CFMBICEMGI	9.677.147,5730	1.948,6883	18.857.744
BancoEstado Administradora General de Fondos	Fondo Conveniencia serie I	CFMESTCONI	12.478.700,6761	1.355,9540	16.920.544
Inversiones Security Administradora de Fondos	FM Security Plus Serie E	CFMSECPUE	14.705.618,1406	1.145,8271	16.850.096
BCI Asset Management	Eficiente Alto Patrimonio	CFMBICIEFIP	16.075.682,6917	1.134,4024	18.236.293
Principal Administradora General de Fondos S.A.	Vision Money Market Serie I	CFMPRIVISI	10.054.024,7157	1.050,9961	10.566.741
	<b>Total</b>				<b>81.431.896</b>

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

Nombre Fondo	Número de Cuotas	Valor Cuota	Monto Dólar	Valor Dólar	M\$
Money Market US\$	0,9294	652,4277	606,3700	788,1500	478

**Operaciones Fondos Mutuos al 31 de diciembre de 2019**

Emisor	Fondo mutuo	Nemotécnico	Cuotas	Valor cuota \$	Total inversión M\$
Banco Santander (***)	Money Market Dólar	CFMSTDMMUS	0,9294	484.759,4337	451
Bice Inversiones Administradora General de Fondos S.A.	Bice Tesorería	CFMBICEMGI	1.963.190,8880	1.931,0574	3.791.034
BancoEstado Administradora General de Fondos	Fondo Conveniencia serie I	CFMESTCONI	3.155.756,7918	1.343,0633	4.238.381
Scotia Fondos Mutuos	Scotia Clipper Serie B	CFMBNSCLIB	2.190.693,7819	1.928,9694	4.225.781
Inversiones Security Administradora de Fondos	FM Security Plus Serie E	CFMSECPLUE	2.675.470,1583	1.136,9479	3.041.870
BCI Asset Management	Eficiente Alto Patrimonio	CFMBCIEFIP	3.258.067,2684	1.124,5609	3.663.895
Principal Administradora General de Fondos S.A.	Vision Money Market Serie I	CFMPRIVISI	10.815.403,5099	1.043,0478	11.280.983
	<b>Total</b>				<b>30.242.395</b>

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

Nombre Fondo	Número de Cuotas	Valor Cuota	Monto Dólar	Valor Dólar	M\$
Money Market US\$	0,9294	647,4336	601,7248	748,7400	451

**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 M\$ 30-09-2020	Ejercicio anterior M\$ 31-12-2019
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	94.811.389	33.931.861
<b>Efectivo y equivalente efectivo, estado de flujo de efectivo</b>	<b>94.811.389</b>	<b>33.931.861</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 M\$ 30-09-2020	Ejercicio anterior M\$ 31-12-2019
Saldos de efectivo significativos no disponibles	8.828.922	2.673.684
Importe de saldos de efectivo significativos no disponibles	0	0

## NOTA 5. ENCAJE (Código 12.11.010)

### a. Encaje

Con el objeto de garantizar la rentabilidad mínima de los Fondos de Pensiones, a que se refiere el artículo 37 del D.L. 3.500 de 1980, en conformidad con el artículo 40 del mismo cuerpo legal, la Administradora debe mantener un activo denominado Encaje en cada Tipo de Fondo que administre, equivalente al uno por ciento (1%) del Fondo de Pensiones, el cual deberá mantenerse invertido en cuotas de éste. Esta inversión se 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.
- i) Títulos Representativos de Oro.
- j) Inversión indirecta realizada a través de cuotas de fondos de inversión públicos regidos por la ley N° 20.712, en los siguientes títulos de emisores nacionales; pagarés, mutuos hipotecarios con fines habitacionales, que no sen de oferta pública y facturas. En caso de inversión en otros instrumentos, no señalados en este numeral, estará sujeto a evaluación previa de la Superintendencia de Pensiones, de acuerdo al procedimiento que especifique una norma de carácter general de la misma Superintendencia.

**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 2020 y 31 de diciembre de 2019, la Administradora mantenía una inversión en el Encaje (Código 12.11.010) de M\$ 278.613.728 y de M\$ 287.678.508, respectivamente, en los Fondos de Pensiones que administra de acuerdo al siguiente detalle:

		Ejercicio actual Al 30-09-2020		Ejercicio anterior Al 31-12-2019	
		M\$	cuotas	M\$	cuotas
12.010.010	Encaje mantenido en el Fondo de Pensiones Tipo A	43.166.812	866.061,39	55.392.586	1.077.699,62
12.010.020	Encaje mantenido en el Fondo de Pensiones Tipo B	34.917.366	789.469,27	42.642.360	952.478,98
12.010.030	Encaje mantenido en el Fondo de Pensiones Tipo C	86.011.256	1.650.017,85	95.997.608	1.853.498,31
12.010.040	Encaje mantenido en el Fondo de Pensiones Tipo D	38.328.585	955.405,50	40.427.034	1.027.035,23
12.010.050	Encaje mantenido en el Fondo de Pensiones Tipo E	76.189.709	1.557.010,19	53.218.920	1.131.098,76
<b>12.000</b>	<b>Total Encaje mantenido por la Administradora</b>	<b>278.613.728</b>		<b>287.678.508</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 2020 y el 30 de septiembre de 2020, una utilidad de M\$ 930.126 y entre el 1 de enero de 2019 y el 30 de septiembre de 2019, una utilidad de M\$36.452.129 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 01-01-2020	Desde 01-01-2019	Desde 01-07-2020	Desde 01-07-2019
		Hasta 30-09-2020	Hasta 30-09-2019	Hasta 30-09-2020	Hasta 30-09-2019
		M\$	M\$	M\$	M\$
31.11.020.010	Rentabilidad Encaje Fondo de Pensiones Tipo A	-2.041.204	5.924.766	993.959	1.846.572
31.11.020.020	Rentabilidad Encaje Fondo de Pensiones Tipo B	-801.071	4.641.177	519.256	1.550.566
31.11.020.030	Rentabilidad Encaje Fondo de Pensiones Tipo C	388.018	12.787.527	227.230	4.660.195
31.11.020.040	Rentabilidad Encaje Fondo de Pensiones Tipo D	795.705	5.624.958	-382.673	2.232.655
31.11.020.050	Rentabilidad Encaje Fondo de Pensiones Tipo E	2.588.678	7.473.701	-1.232.425	3.262.218
<b>31.11.020</b>	<b>Rentabilidad del Encaje</b>	<b>930.126</b>	<b>36.452.129</b>	<b>125.347</b>	<b>13.552.206</b>

## NOTA 6. 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 2020			
Tipo de comisión	Comisión		Periodo de vigencia
	%	fija	
<b>Por depósito de cotizaciones:</b>			
<b>Afiliados Dependientes</b>			
Comisión AFP	1,44	0	01.01.2020 al 30.09.2020
<b>Afiliados Independientes y Voluntario</b>			
Comisión AFP	1,44	0	01.01.2020 al 30.09.2020
Seguro de Invalidez y Sobrevivencia	1,53	0	01.01.2020 al 30.09.2020
<b>Total</b>	<b>2,97</b>	<b>0</b>	
Pensionados y Afiliados sin derecho al Seguro de Invalidez y Sobrevivencia	1,44	0	01.01.2020 al 30.09.2020
Por traspaso desde otras AFP	0,00	0	01.01.2020 al 30.09.2020
Por Acreditación de Aporte de Indemnización obligatorio y sustitutivo.	0,00	0	01.01.2020 al 30.09.2020
<b>Retiros Programados y Renta Temporal</b>			
Porcentual sobre la pensión	1,25	0	01.01.2020 al 30.09.2020
<b>Cuenta 2 - Cuenta de Ahorro Voluntario</b>			
Porcentaje anual por administración de saldo	0,95	0	01.01.2020 al 30.09.2020
<b>APV - Ahorro Previsional Voluntario</b>			
Porcentaje anual por saldo administrado	0,60	0	01.01.2020 al 30.09.2020
Fija por Transferencia APV y APVC	0,00	\$ 1.144	01.01.2020 al 30.09.2020
<b>Transferencia de Cotizaciones de Afiliado Voluntario</b>			
Fija por transferencia de cotización Afiliado Voluntario	0,00	\$ 1.144	01.01.2020 al 30.09.2020

30 de septiembre de 2019			
Tipo de comisión	Comisión		Periodo 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	1,44	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

### 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 80,2 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 2020 fue M\$ 92.224.934 y al 30 de septiembre de 2019, fue de M\$ 92.972.381, 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 2020						
	Fondo					Totales
	Tipo A M\$	Tipo B M\$	Tipo C M\$	Tipo D M\$	Tipo E M\$	
Comisiones por cobrar	13.957	11.117	35.542	7.298	34.515	102.429

Comisiones por cobrar al 31 de diciembre de 2019						
	Fondo					Totales
	Tipo A M\$	Tipo B M\$	Tipo C M\$	Tipo D M\$	Tipo E M\$	
Comisiones por cobrar	26.503	17.292	73.170	10.488	18.866	146.319

**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	30-09-2020	30-09-2019	Trimestre Actual al 30-09-2020	Trimestre Anterior al 30-09-2019
	M\$	M\$	M\$	M\$
Servicio de incorporación y recaudación Administradora de Fondos de Cesantía	4.742	4.644	1.585	1.553
Servicio de transferencia de archivos informáticos	1	6	0	2
<b>Total</b>	<b>4.743</b>	<b>4.650</b>	<b>1.585</b>	<b>1.555</b>

Clase Ingresos por recargos y costas de cobranza (Código 31.11.010.020.020)				
Concepto	30-09-2020	30-09-2019	Trimestre Actual al 30-09-2020	Trimestre Anterior al 30-09-2019
	M\$	M\$	M\$	M\$
Recargos y costas de cobranza, de acuerdo a art. 19 del D.L.N° 3.500	4.250	3.770	1.568	148
<b>Total</b>	<b>4.250</b>	<b>3.770</b>	<b>1.568</b>	<b>148</b>

Clase Ingresos por dividendos (Codigo 31.11.010.020.070)				
Concepto	30-09-2020	30-09-2019	Trimestre Actual al 30-09-2020	Trimestre Anterior al 30-09-2019
	M\$	M\$	M\$	M\$
Ingresos por dividendos	0	20.093	0	8.356
<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>20.093</b>	<b>0</b>	<b>8.356</b>

Otros resultados varios de la operación (Codigo 31.11.010.020.100)				
Concepto	30-09-2020	30-09-2019	Trimestre Actual al 30-09-2020	Trimestre Anterior al 30-09-2019
	M\$	M\$	M\$	M\$
Otros resultados varios de la operación	29.800	20.155	9.196	6.723
<b>Total</b>	<b>29.800</b>	<b>20.155</b>	<b>9.196</b>	<b>6.723</b>
<b>Total código 31.11.010.020</b>	<b>38.793</b>	<b>48.668</b>	<b>12.349</b>	<b>16.782</b>

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

Otras Comisiones al 30 de septiembre de 2020						
	Fondo					Totales
	tipo A M\$	tipo B M\$	tipo C M\$	tipo D M\$	tipo E M\$	
Devolución de comisiones	15.199	14.276	188.545	174.103	158.600	550.723

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

**NOTA 7. 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 2020						
	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	0	2.409	0	0	2.409
Cargos por recuperar (*)	0	0	4.529	0	0	4.529
Otros aportes (1) (**)	0	0	110.429	0	0	110.429
Aporte a cuentas (2)	0	0	447	0	0	447
Ahorro Voluntario	32	0	0	0	0	32
Retiro Indemnización	0	0	107	0	0	107
Cuotas mortuorias (****)	0	0	4.801	6.620	1.708	13.129
Pago otros beneficios	0	0	1.474	0	0	1.474
Provisión Incobrables (3) (***)	0	0	-12.736	0	0	-12.736
<b>Total</b>	<b>32</b>	<b>0</b>	<b>111.460</b>	<b>6.620</b>	<b>1.708</b>	<b>119.820</b>

Cuentas por cobrar a los Fondos de Pensiones al 31 de Diciembre 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	0	190	0	0	190
Cargos por recuperar (*)	0	0	184	0	0	184
Otros aportes (1) (**)	0	0	47.532	0	0	47.532
Aporte a cuentas (2)	0	0	219	0	0	219
Cuotas mortuorias (****)	0	0	957	3.750	416	5.123
Pago otros beneficios	0	0	3.099	0	0	3.099
Provisión Incobrables (3) (***)	0	0	-13.175	0	0	-13.175
<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>39.006</b>	<b>3.750</b>	<b>416</b>	<b>43.172</b>

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

**Ejercicio al 30 de septiembre de 2020**

Referencia	Detalle	Montos M\$	Totales M\$	Antigüedad	Nombre Cuenta
1	Aporte deuda cotizaciones previsionales	46.443		1 año	
1	Aporte deuda cotizaciones previsionales	19.567		6 meses	
1	Aporte rentabilidad por Fondo de Inversión	82		2 meses	
1	Aporte Pago en Exceso	44.337	110.429	6 meses	
2	Aporte rentabilidad por abonos mal efectuados en entidades recaudadoras	447	447	6 meses	Aporte reg cuentas personales
3	Aporte deuda cotizaciones previsionales	12.736	12.736	1 año	Provisión Incobrables

**Ejercicio al 31 de diciembre de 2019**

Referencia	Detalle	Montos M\$	Totales M\$	Antigüedad	Nombre Cuenta
1	Aporte Pensiones	786		6 meses	
1	Aporte deuda cotizaciones previsionales	12.672		1 año	
1	Aporte deuda cotizaciones previsionales	33.706		6 meses	
1	Aporte rentabilidad por Fondo de Inversión	368	47.532	1 mes	
2	Aporte rentabilidad por abonos mal efectuados en entidades recaudadoras	219	219	1 mes	Aporte reg cuentas personales
3	Aporte Pensiones	-64		1 año	Provisión Incobrables
3	Cargos por recuperar Fondo de Pensiones	-183		1 año	Provisión Incobrables
3	Reintegro dictamen reclamo	-52		1 año	Provisión Incobrables
3	Aporte a cuentas	-204		1 año	Provisión Incobrables
3	Aporte deuda cotizaciones previsionales	-12.672	-13.175	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 cuarto trimestre del año 2020.
- (\*\*\*) 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 8. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR, NETO (Código 11.11.050)**

	30-09-2020	31-12-2019
	M \$	M \$
Deudores comerciales, neto (*)	416.611	392.080
Comisiones por cobrar (**)	102.429	146.319
Cuentas por cobrar a Fondos de Pensiones (***)	119.820	43.172
Cuentas por cobrar a las Compañías de Seguro	12.132	1.919
Cuentas por cobrar al Estado	35.164	2.110
<b>Total</b>	<b>686.156</b>	<b>585.600</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 6.d).  
 (\*\*\*) Corresponde a cuentas por cobrar a los Fondos de Pensiones por aportes efectuados (ver nota 7).

**NOTA 9. 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 2020						
	Fondo tipo A	Fondo tipo B	Fondo tipo C	Fondo tipo D	Fondo tipo E	Total
	M \$	M \$	M \$	M \$	M \$	M \$
Pagos Varios Fondos de Pensiones (*)	200	0	63.045	999	4.382	68.626
Excedente Libre Disposición (**)	0	0	152.533	2.550	102.020	257.103
Cuotas Mortuorias	0	0	17.543	1.288	1.721	20.552
Retiro Fondos 10% (***)	0	0	4.011.155	0	0	4.011.155
Rechazo Retiro Fondos 10% (***)	0	0	109.100	0	0	109.100
<b>Total (****)</b>	<b>200</b>	<b>0</b>	<b>4.353.376</b>	<b>4.837</b>	<b>108.123</b>	<b>4.466.536</b>

Cuentas por pagar a los Fondos de Pensiones al 31 de Diciembre 2019						
	Fondo tipo A	Fondo tipo B	Fondo tipo C	Fondo tipo D	Fondo tipo E	Total
	M \$	M \$	M \$	M \$	M \$	M \$
Pagos Varios Fondos de Pensiones (*)	200	0	112	11	1.012	1.335
Excedente Libre Disposición (**)	0	0	22.259	0	0	22.259
Cuotas Mortuorias	415	0	3.352	120	425	4.312
<b>Total (****)</b>	<b>615</b>	<b>0</b>	<b>25.723</b>	<b>131</b>	<b>1.437</b>	<b>27.906</b>

- (\*) Corresponde a devolución de comisiones por depositar a los fondos de pensiones para el periodo terminado al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019.  
 (\*\*) Corresponde a rechazos recibidos por el Banco por nóminas de pagos de Excedentes de Libre Disposición por cuenta de los Fondos de Pensiones y que fueron regularizados al 01-10-2020.  
 (\*\*\*) El saldo que mostramos son montos que se deben pagar a los afiliados o pensionados que solicitaron el retiro del 10%. También los rechazos que recibimos de las entidades financieras por cuenta errónea o cerrada.  
 (\*\*\*\*) 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, Excedentes de Libre disposición y Retiro Único del 10% 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 10. 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 %	Ejercicio anterior %
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 Internacional 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	
				30-09-2020	31-12-2019	30-09-2020	31-12-2019
				M \$	M \$	M \$	M \$
96.929.390-0	Servicio de Administración Previsional S.A. (*)	5 meses	Dividendo	0	500.160	0	0
<b>Totales</b>				<b>0</b>	<b>500.160</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

(\*) Corresponde a provisión de dividendo por reparto de utilidades del ejercicio 2019.

**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	
				30-09-2020	31-12-2019	30-09-2020	31-12-2019
				M \$	M \$	M \$	M \$
96.929.390-0	Servicios de Administración Previsional	1 mes	Servicios de recaudación	254.010	200.085	0	0
96.929.390-0	Servicios de Administración Previsional	1 mes	Servicios de computacionales	147.414	97.683	0	0
59.050.720-2	Principal International Inc (*)	3 meses	Prestación de Servicios	735.868	1.015.234	0	0
76.752.060-3	Principal Servicios Corporativos Chile Ltda. (**)	1 mes	Servicios de Asesorías	959.614	901.782	0	0
96.588.080-1	Principal Cía Seguros de Vida Chile S.A. (***)	1 mes	Rebolsos de gastos	0	190	0	0
76.613.770-9	Principal Ahorro e Inversiones S.A. (****)	1 mes	Distribución de productos voluntarios	92.432	96.832	0	0
<b>Totales</b>				<b>2.189.338</b>	<b>2.311.806</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

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

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

(\*\*\*) Corresponde a reembolso de gastos de luz y gastos comunes de oficinas arrendadas.

(\*\*\*\*) 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	30-09-2020		30-09-2019		Trimestre Actual al 30-09-2020		Trimestre Anterior al 30-09-2019	
				Monto	Efecto en resultado cargo/abono	Monto	Efecto en resultado cargo/abono	Monto	Efecto en resultado cargo/abono	Monto	Efecto en resultado cargo/abono
				M \$	M \$	M \$	M \$	M \$	M \$	M \$	M \$
Servicio de Administración Previsional S.A.	96.929.390-0	Coligada	Servicio Recepción de planillas	648.430	-554.717	502.243	-502.243	190.455	-160.047	36.560	-100.370
			Servicios Computacionales	364.630	-352.313	182.920	-173.115	113.930	-109.094	68.800	-64.703
Administradora de Fondos de Cesantía II S.A.	76.237.243-6	Coligada	Servicio de incorporación, recaudación y transferencia de archivos informáticos.	5.642	4.743	5.523	4.650	1.885	1.585	1.848	1.555
Principal Servicios Corporativos Chile Ltda. (1)	76.752.060-3	Matriz Común	Servicio de Asesorías	6.734.087	-6.734.087	6.870.190	-6.870.190	2.443.564	-2.443.564	2.508.750	-2.508.750
Principal Internacional Inc. (2)	59.050.720-2	Matriz Común	Art.Antipandemia y Desccto RRHH	11.032	0	0	0	11.032	0	0	0
			Prestación de servicios	46.684	-46.684	176.194	-176.194	-54	54	56.705	-56.705
			Asesorías	158.169	-158.169	236.356	-236.356	42.465	-42.465	185.323	-185.323
			Infrastructure and Workspace	748.618	-748.618	0	0	238.011	-238.011	0	0
			Desarrollo de Sistemas	1.484.360	-1.484.360	1.434.684	-609.667	453.593	-453.593	517.518	-609.667
			Licencias	490.867	-24.638	422.102	-73.432	0	-22.065	226.824	-56.024
			A.Colaboradores-Fundacion Principal	85.475	0	0	0	38.804	0	0	0
Principal Compañía de Seguros de Vida Chile S.A. (3)	96.588.080-1	Matriz Común	Reembolsos de gastos	7.146	-7.146	722	-722	0	0	722	-722
			Arriendo de oficina	157.795	-157.795	10.833	-10.833	78.339	-78.339	10.833	-10.833
			Venta piso 7	0	0	978.370	373.471	0	0	978.370	373.471
Principal Ahorro e Inversiones S.A. (4)	76.613.770-9	Matriz Común	Comisiones	851.092	-715.203	919.859	-772.991	281.923	-236.909	309.861	-260.387
Principal Administradora General de Fondos SA (5)	91.999.000-7	Matriz Común	Fondos Mutuos	276.293	61.538	9.000.671	671	-273.683	11.562	9.000.671	671

- (1) Prestación de servicios en Finanzas, Recursos Humanos, Tecnología, Procesos y Seguridad de la Información, Responsabilidad Social Empresarial y Comunicaciones Estratégicas, temas Legales, Auditoría, Servicios de Marketing, Servicios profesionales de manejo de información y datos en virtud del contrato de fecha 1 de abril de 2015 y sus modificaciones posteriores.
- (2) Este concepto corresponde a mejores prácticas en cumplimiento, otros reembolsos como pasajes, alojamientos, etc, gastos por asesorías en Tecnología y desarrollo de sistemas. Producto de la Pandemia Covid-19 la Fundación Principal hizo un aporte a nivel mundial de los colaboradores que han tenido disminución en sus ingresos.
- (3) A partir de abril y septiembre del 2019 esta empresa relacionada nos arrienda oficinas ubicadas en Apoquindo 3600, las cuales son ocupadas por las áreas de Marketing e Inversiones. En mayo de 2020 se arrendaron dos pisos adicionales, los cuales están siendo habilitados para su uso prontamente. Por estas oficinas se reembolsan los gastos de servicios básicos.
- (4) Corresponde a comisiones por ventas de productos voluntarios.
- (5) Corresponde a inversión de caja disponible de la Administradora invertida en fondos mutuos administrados por Principal Administradora General de Fondos S.A.

## 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.

	30-09-2020 M\$	30-09-2019 M\$	Trimestre actual al 30-09-2020 M\$	Trimestre anterior al 30-09-2019 M\$
Remuneraciones recibidas por el personal clave de la gerencia, salarios	1.913.592	1.635.733	653.843	538.480
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	53.115	45.188	18.376	13.336
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 (*)	2.490	1.788	832	588
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>1.969.197</b>	<b>1.682.709</b>	<b>673.051</b>	<b>552.404</b>

(\*) Ver nota 36

## 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. De acuerdo a lo indicado en la Nic 24 y Ley 18.046 sobre Sociedades Anónimas.

## 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 30-09-2020	al 31-12-2019	al 30-09-2020	al 31-12-2019	al 30-09-2020	al 30-09-2019
Administradora de Fondos de Cesantía de Chile II S.A.	16,70%	16,70%	6.202.155	5.719.303	501.919	969.865
Servicio de Administración Previsional S.A.	12,42%	12,42%	7.246.295	6.217.740	1.028.555	1.182.585
Inversiones Cuprum Internacional S.A.	99,99%	99,99%	1.250.854	1.248.650	2.204	13.900
<b>Activo Individual (*)</b>			<b>856.978.210</b>	<b>817.428.149</b>	<b>1.532.678</b>	<b>2.166.350</b>

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



## NOTA 11. IMPUESTOS

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

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

	30-09-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Activos por impuestos diferidos relativos a provisiones	713.101	759.839
Activos por impuestos diferidos relativos al Goodwill (*)	3.549.553	15.438.243
Activos por impuestos diferidos relativos al Goodwill Activo Fijo (*)	27.333	27.208
Activos por impuestos diferidos relativos a otros	0	0
Reclasificación a la cuenta "Pasivos por Impuestos diferidos" (código 22.11.070)	-4.289.987	-16.225.290
<b>Total activos por impuestos diferidos</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

#### (\*) Desglose

Concepto	M\$
Impuesto diferido por fusión al 01/01/2020	15.465.451
Amortización y Corrección Monetaria impuestos diferido fusión	-11.888.565
Total impuesto diferido por fusión al 30/09/2020	3.576.886

#### 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 2020 y el ejercicio entre el 1 de enero al 31 de diciembre de 2019 si se registraron pérdidas tributarias.

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

A la fecha de estos estados financieros consolidados 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 consolidados, 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

	30-09-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Pasivos por impuestos diferidos relativos a revalorizaciones de propiedades, planta y equipo	538.625	586.204
Pasivos por impuestos diferidos relativos a revalorizaciones de activos intangibles	775.248	840.760
Pasivos por impuestos diferidos relativos a activos a activos valorizados a valor justo	72.091	44.962
Pasivos por impuestos diferidos relativos a la adquisición de combinación de negocio y activos intangibles identificables	53.962.116	57.063.781
Pasivos por impuestos diferidos relativos a revalorizaciones de las cuotas de Encaje que aun no han sido enajenadas	49.618.400	51.013.984
Reclasificación a la cuenta "Activos por Impuestos diferidos" (código 12.11.110)	-4.289.987	-16.225.290
<b>Total pasivos por impuestos diferidos</b>	<b>100.676.493</b>	<b>93.324.401</b>

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

	30-09-2020 M\$	31-12-2019 M\$
<b>Pasivos por impuestos diferidos, saldo inicial</b>	<b>93.324.401</b>	<b>72.407.361</b>
<b>Cambios en pasivos por impuestos diferidos:</b>		
Incremento (disminución) en pasivo por impuestos diferidos	0	0
Adquisiciones mediando combinaciones de negocios, pasivos por impuestos diferidos	-3.101.665	-4.135.554
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	-1.395.584	9.838.510
Otros incrementos (disminuciones), pasivos por impuestos diferidos	-85.962	397.722
Reclasificación a la cuenta "Activos por Impuestos diferidos" (código 12.11.110)	11.935.303	14.816.362
<b>Total cambios en pasivos por impuestos diferidos</b>	<b>7.352.092</b>	<b>20.917.040</b>
<b>Pasivos por impuestos diferidos, saldo final</b>	<b>100.676.493</b>	<b>93.324.401</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 2020 y el ejercicio entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2019.

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

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

	30-09-2020 M\$	30-09-2019 M\$	Trimestre actual al 30-09-2020 M\$	Trimestre anterior al 30-09-2019 M\$
<b>Gasto por impuestos corrientes a las ganancias</b>				
Gasto por impuestos corrientes	-1.023.991	-362.619	715.546	-218.338
Otro gasto por impuesto corriente	18.855	12.818	2.686	2.408
<b>total gasto por impuestos corrientes, neto</b>	<b>-1.005.136</b>	<b>-349.801</b>	<b>718.232</b>	<b>-215.930</b>
<b>Gasto por impuestos diferidos a las ganancias</b>				
Gasto diferido (ingreso) por impuestos relativos a la creación y reversión de diferencias temporarias	6.936.046	17.763.138	1.632.478	6.039.589
<b>total gasto por impuestos diferidos, neto</b>	<b>6.936.046</b>	<b>17.763.138</b>	<b>1.632.478</b>	<b>6.039.589</b>
<b>Gasto (ingreso) por impuesto a las ganancias</b>	<b>5.930.910</b>	<b>17.413.337</b>	<b>2.350.710</b>	<b>5.823.659</b>

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

	30-09-2020 M\$	30-09-2019 M\$	Trimestre actual al 30-09-2020 M\$	Trimestre anterior al 30-09-2019 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	-1.005.136	-349.801	718.232	-215.930
<b>Total gasto por impuestos corrientes, neto</b>	<b>-1.005.136</b>	<b>-349.801</b>	<b>718.232</b>	<b>-215.930</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	6.936.046	17.763.138	1.632.478	6.039.589
<b>Total gasto por impuestos diferidos, neto</b>	<b>6.936.046</b>	<b>17.763.138</b>	<b>1.632.478</b>	<b>6.039.589</b>
<b>Gasto (ingreso) por impuesto a las ganancias</b>	<b>5.930.910</b>	<b>17.413.337</b>	<b>2.350.710</b>	<b>5.823.659</b>

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

	30-09-2020 M\$	30-09-2019 M\$	Trimestre actual al 30-09-2020 M\$	Trimestre anterior al 30-09-2019 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**

	30-09-2020 M\$	30-09-2019 M\$	Trimestre actual al 30-09-2020 M\$	Trimestre anterior al 30-09-2019 M\$
<b>Gasto por impuestos utilizando la tasa legal</b>	<b>8.858.710</b>	<b>20.793.885</b>	<b>2.556.732</b>	<b>6.882.573</b>
Efecto impositivo de tasas en otras jurisdicciones	0	0	0	0
Efecto impositivo de ingresos ordinarios no impositivos	-2.793.216	-10.586.810	-520.610	-3.915.047
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	-134.584	7.206.262	314.588	2.856.133
<b>total ajustes al gasto por impuestos utilizando la tasa legal</b>	<b>-2.927.800</b>	<b>-3.380.548</b>	<b>-206.022</b>	<b>-1.058.914</b>
<b>Gasto por impuestos utilizando la tasa efectiva</b>	<b>5.930.910</b>	<b>17.413.337</b>	<b>2.350.710</b>	<b>5.823.659</b>

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

Concepto	30-09-2020 M\$	30-09-2019 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	-8,51%	-13,75%
Efecto la tasa impositiva de gastos no deducibles	0,00%	0,00%
Efecto la tasa impositiva de utilización de pérdidas fiscales no reconocidas anteriores	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 (diminución) en tasa impositiva legal	-0,41%	9,36%
<b>Total ajustes a la tasa impositiva legal</b>	<b>-8,92%</b>	<b>-4,39%</b>
<b>Tasa impositiva efectiva</b>	<b>18,08%</b>	<b>22,61%</b>

**c.6 Detalle de los impuestos corrientes por cobrar y por pagar (Cod. 11.11.110 y 21.11.070).**

Concepto	30-09-2020 M\$	31-12-2019 M\$
<b>Impuestos corrientes por cobrar</b>		
Pagos provisionales mensuales (*)	356.756	1.109.787
Gastos de capacitación	210.971	225.000
Donaciones	0	0
Crédito por compras del activo fijo	0	4.616
Otros impuestos por recuperar (**)	795.243	1.380.613
Reclasificación a la cuenta "Cuentas por pagar por impuestos corrientes" (código 21.11.070)	1.005.136	-14.985
<b>Cuentas por cobrar por impuestos corrientes</b>	<b>2.368.106</b>	<b>2.705.031</b>
<b>Impuestos corrientes por pagar</b>		
Provisión impuesto a la renta	-1.023.991	0
Provisión impuesto único	18.855	14.985
Reclasificación a la cuenta "Cuentas por cobrar por impuestos corrientes" (código 11.11.110)	1.005.136	-14.985
<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 2020 y 2019.

(\*\*) Los "Otros impuestos por recuperar" del año 2020 y 2019 corresponden a los impuestos de la renta por recuperar de años anteriores y que están en proceso de revisión por parte del Servicio de Impuestos Internos.

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

### a. Financiamiento de las pensiones de invalidez y sobrevivencia

El D.L. 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.

#### b.6 Cobertura 1° de julio de 2020 al 30 de junio de 2021

Las Administradoras de Fondos de Pensiones suscribieron el 30 de mayo de 2020, 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
4 Life Seguros de Vida S.A..	0	2
Compañía de Seguros de Vida Cámara S.A.	2	1
CN Life, Compañía de Vida S.A.	0	1
Compañía de Seguros Confuturo S.A.	1	0
Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	3	3
Euroamerica Seguros de Vida S.A.	1	0
Ohio National Seguros de Vida S.A.	3	0
Rigel Seguros de Vida	1	1
Save BCJ Compañía de Seguros de Vida S.A.	1	0
<b>Total de fracciones aseguradas</b>	<b>12</b>	<b>8</b>

## NOTA 13. INVERSIONES EN COLIGADAS (Código 12.11.060)

### 13.1 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.

### 13.2 Información financiera resumida de coligadas, totalizada

Servicio de Administración Previsional S.A.	30-09-2020 M\$	31-12-2019 M\$
<b>Activos</b>		
Corrientes de filiales	14.315.419	13.802.851
No corrientes de filiales	13.663.381	9.619.903
<b>Total de filiales</b>	<b>27.978.800</b>	<b>23.422.754</b>
<b>Pasivos</b>		
Corrientes de filiales	9.646.091	13.477.662
No corrientes de filiales	18.332.709	9.945.092
<b>Total de filiales</b>	<b>27.978.800</b>	<b>23.422.754</b>
Suma de ingresos ordinarios de filiales	20.616.690	29.117.702
Suma de gastos ordinarios de filiales	-12.335.248	-16.489.603
<b>Suma de la ganancia (pérdida) neta de filiales</b>	<b>8.281.442</b>	<b>12.628.099</b>

Administradora de Fondos de Cesantía de Chile II S.A.	30-09-2020 M\$	31-12-2019 M\$
<b>Activos</b>		
Corrientes de filiales	15.649.951	11.018.450
No corrientes de filiales	12.317.420	14.437.539
<b>Total de filiales</b>	<b>27.967.371</b>	<b>25.455.989</b>
<b>Pasivos</b>		
Corrientes de filiales	8.448.344	8.229.444
No corrientes de filiales	19.519.027	17.226.545
<b>Total de filiales</b>	<b>27.967.371</b>	<b>25.455.989</b>
Suma de ingresos ordinarios de filiales	30.551.631	37.644.638
Suma de gastos ordinarios de filiales	-27.546.123	-31.261.069
<b>Suma de la ganancia (pérdida) neta de filiales</b>	<b>3.005.508</b>	<b>6.383.569</b>



### 13.3 Detalle de inversiones en coligadas

Nombre:	Servicio de Administración Previsional S.A.		
Costo de la inversión en M\$:	2.245.302		
País de asociada:	Chile		
Actividades principales de la asociada:	Declaración y pago de cotizaciones previsionales por Internet		
Moneda de control:	Pesos		
		<b>30-09-2020</b>	<b>31-12-2019</b>
		<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
N° 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\$:	2.369.422		
País de asociada:	Chile		
Actividades principales de la asociada:	Administrar: "Fondo de Cesantía" y "Fondo de Cesantía Solidario"		
Moneda de control:	Pesos		
		<b>30-09-2020</b>	<b>31-12-2019</b>
		<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
N° 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			

### 13.4 Movimientos en inversiones en coligadas

<b>Servicio de Administración Previsional S.A.</b>	<b>30-09-2020</b>	<b>31-12-2019</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
<b>Saldo inicial, inversiones en filiales contabilizadas por el método de la participación</b>	<b>1.216.747</b>	<b>1.198.096</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.	1.028.555	1.568.410
Participación en partidas de ejercicios anteriores, inversiones en filiales.	0	0
Dividendos recibidos, inversiones en filiales.	0	-1.549.767
Deterioro de valor, inversiones en filiales.	0	0
Reversión de deterioro de valor, inversiones en filiales	0	0
Incremento (disminución), inversiones en filiales.	0	8
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>2.245.302</b>	<b>1.216.747</b>

<b>Sociedad Administradora de Fondos de Cesantía de Chile II S.A.</b>	<b>30-09-2020</b>	<b>31-12-2019</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
<b>Saldo inicial, inversiones en filiales contabilizadas por el método de la participación</b>	<b>1.886.570</b>	<b>1.605.543</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.	501.919	1.066.056
Participación en partidas de ejercicios anteriores, inversiones en filiales.	0	0
Dividendos recibidos, inversiones en filiales.	0	-711.811
Deterioro de valor, inversiones en filiales.	0	0
Reversión de deterioro de valor, inversiones en filiales	0	0
Incremento (disminución), inversiones en filiales.	-19.067	-73.218
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>2.369.422</b>	<b>1.886.570</b>

### Principales Accionistas

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

RUT	Sociedad	% de participación 2020
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 2020
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 2020 y al 31 de diciembre de 2019, 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>30-09-2020</b>	<b>31-12-2019</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Administradora de Fondos de Cesantía de Chile II S.A.	2.369.422	1.886.570
Servicio de Administración Previsional S.A.	2.245.302	1.216.747
<b>Subtotal inversiones coligadas contabilizadas por metodo participación</b>	<b>4.614.724</b>	<b>3.103.317</b>
Ajuste a Valor razonable (1)	8.833.726	8.833.726
<b>Total inversiones a valor razonable</b>	<b>13.448.450</b>	<b>11.937.043</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 14. 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 2020 y 31 de diciembre de 2019 son M\$ 686.156 y M\$ 585.600, respectivamente. Esto se detalla en nota N°8

#### 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 2020 y 31 de diciembre de 2019 por este concepto ascienden a M\$ 94.811.389 y M\$33.931.861, respectivamente. Esto se detalla en nota N°4

#### 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 auditada 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 deterioro de activos financieros

La Administradora tiene contemplado constituir provisiones por este concepto de acuerdo a lo explicado en la nota 3 p.

## 2. Informaciones a revelar sobre instrumentos financieros

### a) Total activos financieros

	30-09-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Total activos financieros designados como a valor razonable con cambio en resultados (ver nota 5)	278.613.728	287.678.508
Total activos financieros mantenidos para negociar (ver nota 4)	82.436.186	30.267.740
Total activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	0	0
Total inversiones mantenidas hasta el vencimiento	0	0
Total préstamos y cuentas por cobrar (ver nota 8)	686.156	585.600
Total activos financieros disponibles para la venta	0	0

### b) Total pasivos financieros

	30-09-2020 M\$	31-12-2019 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 (*)	55	21.352

(\*) Corresponde a sobregiro, este se debe a cargos por giro de cheques de finiquitos en Banco Crédito y cargos por sobregiro en moneda extranjera en BBH y Citibank.

### 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 32% de los activos totales consolidados de la Administradora al 30 de septiembre de 2020 y aproximadamente el 35% al 31 de diciembre 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 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 corresponde a 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 de crédito:**

Exposición neta	30-09-2020	31-12-2019
	M\$	M\$
Deudores comerciales, neto (ver nota 8)	416.611	392.080
Cuentas por cobrar a los Fondos de Pensiones	119.820	43.172
Cuentas por cobrar al Estado	12.132	1.919
Cuentas por cobrar a las compañías de seguros	35.164	2.110
<b>Totales</b>	<b>583.727</b>	<b>439.281</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 2020 y 31 de diciembre de 2019.

## NOTA 15. ARRENDAMIENTOS

### 15.1 Arrendamientos financieros

**a. Valor libro**

Clase de activo	30-09-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Piso 5, Bandera 236 (ver nota 16, nro. 5)	0	0
<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

A partir del 01 de enero de 2019 la Sociedad ha aplicado la adopción de la IFRS 16 “Arrendamientos”. Ver notas nros. 16 y 26.

## NOTA 16. 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	2.336.952	277.612	933.673	0	0	929.549	6.206.498	10.684.284		
Adiciones	0	0	0	57.445	949.395	0	0	190.975	1.756.132	2.953.947		
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			-36.509	-95.974	-386.913	0	0	-315.821	-1.563.327	-2.388.544		
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	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	291.311	291.311		
Total cambios	0	0	-36.509	-38.529	562.482	0	0	-124.846	484.116	846.714		
Saldo final	0	0	2.300.443	239.083	1.496.155	0	0	804.703	6.690.614	11.530.998		

### 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	2.762.873	368.394	1.712.257	19.574	12.921	757.511	826.550	6.460.080		
Adiciones	0	0	0	54.551	45.553	0	0	518.840	7.300.847	7.919.591		
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			-52.450	-142.812	-814.839	-19.574	-1.538	-346.602	-1.551.773	-2.929.588		
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	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	-2.521	-9.298	0	-11.383	0	-369.126	-765.799		
Total cambios	0	0	-425.921	-90.782	-778.584	-19.574	-12.921	172.038	5.379.948	4.224.204		
Saldo final	0	0	2.336.952	277.612	933.673	0	0	929.549	6.206.498	10.684.284		

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

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

	30-09-2020 M\$	31-12-2019 M\$
<b>Edificios</b>		
Temuco	190.680	194.419
Pisos Bandera 236	2.109.763	2.142.533
<b>Total Edificios</b>	<b>2.300.443</b>	<b>2.336.952</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. El piso 7 de Bandera 236 fue vendido a Principal Compañía de Seguros de Vida Chile S.A. en julio de 2019.

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.

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

	30-09-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Muebles y Útiles	75.852	57.974
Maquinas y Equipos de Oficina	135.486	191.893
Obras de Arte	27.745	27.745
<b>Total</b>	<b>239.083</b>	<b>277.612</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 y 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: 4 años
- Escritorios, estantes, cajoneras: 4 años
- Aire acondicionado: 3 años
- Equipos de comunicación, extintores: 3 años
- TV y 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.

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

	30-09-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Equipos de computación	1.496.155	933.673
<b>Total</b>	<b>1.496.155</b>	<b>933.673</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.

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

	30-09-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Remodelación oficinas arrendadas	804.703	929.549
<b>Total</b>	<b>804.703</b>	<b>929.549</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.

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

	30-09-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Remodelación Bandera 236 (*)	173.244	237.987
Derecho de uso, arrendamiento de oficinas lfrs 16 (**)	3.932.367	4.466.076
Derecho de uso, arrendamiento de otros lfrs 16 (**)	2.090.115	1.353.663
Derecho de uso, arrendamiento de oficinas relacionadas ifrs 16 (**)	494.888	148.772
<b>Total</b>	<b>6.690.614</b>	<b>6.206.498</b>

**(\*) 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 2020**

Conceptos	Valor Neto inicial M\$	Adiciones M\$	Depreciación del ejercicio M\$	Depreciación acumulada M\$	Revalorización M\$	Valor libro final M\$
Arriendos de oficinas IFRS 16 (*)	4.466.076	91.364	-754.331	-1.743.156	129.258	3.932.367
Arriendos de otros IFRS 16 (*)	1.353.663	1.187.385	-590.685	-1.027.126	139.752	2.090.115
Arriendos oficinas relacionadas ifrs 16 (*)	148.772	475.244	-151.430	-178.258	22.302	494.888
<b>Totales</b>	<b>5.968.511</b>	<b>1.753.993</b>	<b>-1.496.446</b>	<b>-2.948.540</b>	<b>291.312</b>	<b>6.517.370</b>

**Año 2019**

Conceptos	Valor Bruto inicial M\$	Adiciones M\$	Depreciación del ejercicio M\$	Depreciación acumulada M\$	Revalorización M\$	Valor libro final M\$
Arriendos de oficinas IFRS 16 (*)	4.570.639	853.062	-988.825	-988.825	31.200	4.466.076
Arriendos de otros IFRS 16 (*)	1.508.039	154.990	-436.441	-436.441	127.075	1.353.663
Arriendos oficinas con relacionadas ifrs 16 (*)	0	168.143	-26.828	-26.828	7.457	148.772
<b>Totales</b>	<b>6.078.678</b>	<b>1.176.195</b>	<b>-1.452.094</b>	<b>-1.452.094</b>	<b>165.732</b>	<b>5.968.511</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\$ 2.084.484.
- 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.

**16.6. Conciliación depreciación acumulada**

**Saldo al 30-09-2020**

	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 01-01-2020	0	0	1.110.379	506.367	3.298.376	101.448	0	866.737	1.416.178	7.299.485
Depreciación del ejercicio	0	0	36.509	95.974	386.913	0	0	315.821	1.563.327	2.398.544
Desapropiaciones (*)	0	0	0	-446	-1.483	-101.448	0	-186.830	-293.033	-583.240
<b>Saldo final al 30-09-2020</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.146.888</b>	<b>601.895</b>	<b>3.683.806</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>995.728</b>	<b>2.686.472</b>	<b>9.114.789</b>

(\*) Se compone de activos totalmente depreciados.

**Saldo al 31-12-2019**

	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	52.450	142.812	814.839	19.574	1.538	346.602	1.551.773	2.929.588
Desapropiaciones (*)	0	0	-428.387	-126.215	-423.144	-9.100	-14.527	-337.674	-406.538	-1.745.585
<b>Saldo final al 31-12-2019</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.110.379</b>	<b>506.367</b>	<b>3.298.376</b>	<b>101.448</b>	<b>0</b>	<b>866.737</b>	<b>1.416.178</b>	<b>7.299.485</b>

(\*) Se compone de activos totalmente depreciados.

## NOTA 17. PROPIEDADES DE INVERSIÓN (Código 12.11.100)

	30-09-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Local 205, Rancagua	22.737	23.672
<b>Total Edificios</b>	<b>22.737</b>	<b>23.672</b>

### 17.1 Otras propiedades al costo

- La metodología de la depreciación es el método lineal.
- La vida útil de la propiedad es la siguiente:
  - Local Rancagua 30 años
- Detalle del movimiento y conciliación de las propiedades al costo:

#### Saldo al 30-09-2020

Propiedad	Valor libro inicial M\$	Depreciación del ejercicio M\$	Depreciación acumulada M\$	Venta Activos M\$	Valor libro final M\$
Rancagua local 205	37.377	-935	-14.640	0	22.737
<b>Totales</b>	<b>37.377</b>	<b>-935</b>	<b>-14.640</b>	<b>0</b>	<b>22.737</b>

#### Saldo al 31-12-2019

Propiedad	Valor libro inicial M\$	Depreciación del ejercicio M\$	Depreciación acumulada M\$	Venta Activos M\$	Valor libro final M\$
Rancagua local 205	37.377	-1.246	-13.705	0	23.672
Moneda 673 Piso 9	713.435	-3.567	-146.254	-567.181	0
La Serena local 101	207.934	-1.040	-42.627	-165.307	0
<b>Totales</b>	<b>958.746</b>	<b>-5.853</b>	<b>-202.586</b>	<b>-732.488</b>	<b>23.672</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.

Las propiedades ubicadas en Moneda 673 Piso 9 y La Serena local 101 fueron vendidas durante el ejercicio 2019, la propiedad ubicada en Rancagua sigue en proceso de venta, este local actualmente está sin uso.

## NOTA 18. 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 19. 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		6.558.550	87.536.000	493.200	123.811.339	263.638.712	482.037.801
Adiciones por desarrollo interno		0	0	0	0	0	0
Adiciones		669.634	0	1.020.251	0	0	1.689.885
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		-1.700.854	0	-868.689	-11.487.650	0	-14.057.193
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
	Pérdida por deterioro reconocida en el estado de resultados		0	0	0	0	0
	Reversiones de deterioro de valor reconocidas en el estado de resultados		0	0	0	0	0
Incremento (disminución) en el cambio de moneda extranjera		0	0	0	0	0	
Otros incrementos (disminución)		0	0	0	0	0	
Total cambios		-1.031.220	0	151.562	-11.487.650	0	-12.367.308
Saldo final		5.527.330	87.536.000	644.762	112.323.689	263.638.712	469.670.493

#### 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		6.714.066	87.536.000	415.894	139.128.206	263.638.712	497.432.896
Adiciones por desarrollo interno		0	0	0	0	0	0
Adiciones		2.056.152	0	694.636	0	0	2.750.788
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		-2.211.688	0	-617.330	-15.316.867	0	-18.145.885
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
	Pérdida por deterioro reconocida en el estado de resultados		0	0	0	0	0
	Reversiones de deterioro de valor reconocidas en el estado de resultados		0	0	0	0	0
Incremento (disminución) en el cambio de moneda extranjera		0	0	0	0	0	
Otros incrementos (disminución)		0	0	0	0	0	
Total cambios		-155.536	0	77.306	-15.316.867	0	-15.395.097
Saldo final		6.558.550	87.536.000	493.200	123.811.339	263.638.712	482.037.801

Los componentes de los activos intangibles son:

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

	30-09-2020 M\$ Valor neto	31-12-2019 M\$ Valor neto
Desarrollos de sistemas	5.527.330	6.558.550
<b>Total</b>	<b>5.527.330</b>	<b>6.558.550</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.

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

	30-09-2020 M\$ Valor neto	31-12-2019 M\$ 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.

**19.3 Licencias (Clase código 12.11.080.040.030)**

	30-09-2020 M\$ Valor neto	31-12-2019 M\$ Valor neto
Licencias	644.762	493.200
<b>Total</b>	<b>644.762</b>	<b>493.200</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 con el 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.

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

Año 2020

Conceptos	Valor Bruto inicial M\$	Adiciones M\$	Amortización del ejercicio M\$	Amortización acumulada M\$	Revalorización del ejercicio M\$	Valor libro final M\$
Cartera de clientes	123.811.339	0	-11.487.650	-109.770.878	0	112.323.689
<b>Totales</b>	<b>123.811.339</b>	<b>0</b>	<b>-11.487.650</b>	<b>-109.770.878</b>	<b>0</b>	<b>112.323.689</b>

Año 2019

Conceptos	Valor Bruto inicial M\$	Adiciones M\$	Amortización del ejercicio M\$	Amortización acumulada M\$	Revalorización del ejercicio M\$	Valor libro final M\$
Cartera de clientes	139.128.206	0	-15.316.867	-105.941.661	0	123.811.339
<b>Totales</b>	<b>139.128.206</b>	<b>0</b>	<b>-15.316.867</b>	<b>-105.941.661</b>	<b>0</b>	<b>123.811.339</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.

**19.5 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 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 2020	-15.906.341
<b>Plusvalía al 30 de septiembre de 2020</b>	<b>263.638.712</b>

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

#### 19.6 Conciliación de amortización acumulada

##### Saldo al 30-09-2020

	Costos de desarrollo, neto M\$	Patentes, marcas registradas y otros derechos, neto M\$	Programas Informáticos, neto M\$	Otros activos intangibles identificables, netos M\$	Plusvalía M\$	Activos intangibles identificables, netos M\$
<b>Saldo Inicial al 01-01-2020</b>	5.675.898	0	798.880	105.941.661	15.906.341	128.322.780
Amortización del ejercicio	1.700.854	0	868.689	11.487.650	0	14.057.193
Desapropiaciones (*)	-81.138	0	-520.422	0	0	-601.560
<b>Saldo final al 30-09-2020</b>	<b>7.295.614</b>	<b>0</b>	<b>1.147.147</b>	<b>117.429.311</b>	<b>15.906.341</b>	<b>141.778.413</b>

(\*) Se compone de activos totalmente depreciados.

##### Saldo al 31-12-2019

	Costos de desarrollo, neto M\$	Patentes, marcas registradas y otros derechos, neto M\$	Programas Informáticos, neto M\$	Otros activos intangibles identificables, netos M\$	Plusvalía M\$	Activos intangibles identificables, netos 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	2.211.688	0	617.330	15.316.867	0	18.145.885
Desapropiaciones (*)	-1.649.408	0	-559.162	0	0	-2.208.570
<b>Saldo final al 31-12-2019</b>	<b>5.675.898</b>	<b>0</b>	<b>798.880</b>	<b>105.941.661</b>	<b>15.906.341</b>	<b>128.322.780</b>

(\*) Se compone de activos totalmente depreciados.



## NOTA 20. PRESTAMOS QUE DEVENGAN INTERESES (Código 21.11.010) y (Código 22.11.010)

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

	30-09-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Arrendamiento financiero (*)	0	0
Sobregiro bancario (**)	55	21.352
<b>Subtotal Préstamos que devenguen intereses corrientes</b>	<b>55</b>	<b>21.352</b>
Arrendamiento financiero (*)	0	0
<b>Subtotal Préstamos que devenguen intereses no corrientes</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

(\*) Para el periodo al 30 de septiembre de 2020 y ejercicio al 31 de diciembre de 2019 no se presentan saldos por la aplicación de la IFRS 16. Ver nota 2 letra m, y nota 26.

(\*\*) Este sobregiro al periodo al 30 de septiembre de 2020 se debe a cargo por sobregiro en moneda extranjera en Banco Citibank y para el ejercicio al 31 de diciembre de 2019 se debe a cargos por giro de cheques de finiquitos en Banco Crédito y cargos por sobregiro en moneda extranjera en BBH.

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

### Saldo al 30 de Septiembre de 2020

País	Sociedad deudora	Institución acreedora	Moneda	Tipo de amortización	Tasa UF anual	Tasa nominal mensual	Garantía	Corrientes				No Corrientes					
								Vencimientos				Total corrientes 30/09/2020 M\$	Vencimientos				Total no corrientes 30/09/2020 M\$
								Indeterminado M\$	Hasta 1 mes M\$	1 a 3 meses M\$	3 a 12 meses M\$		1 hasta 2 años M\$	más de 2 años hasta 3 años M\$	más de 3 años hasta 5 años M\$	más de 5 años hasta 10 años M\$	
Chile	AFP Cuprum S.A.	Citibank	US\$	Mensual	0,00%	0,00%	Sin garantía	55	0	0	0	55	0	0	0	0	0
<b>TOTAL</b>								<b>55</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>55</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

### Saldo al 31 de Diciembre de 2019

País	Sociedad deudora	Institución acreedora	Moneda	Tipo de amortización	Tasa UF anual	Tasa nominal mensual	Garantía	Corrientes				No Corrientes					
								Vencimientos				Total corrientes 31/12/2019 M\$	Vencimientos				Total no corrientes 31/12/2019 M\$
								Indeterminado M\$	Hasta 1 mes M\$	1 a 3 meses M\$	3 a 12 meses M\$		1 hasta 2 años M\$	más de 2 años hasta 3 años M\$	más de 3 años hasta 5 años M\$	más de 5 años hasta 10 años M\$	
Chile	AFP Cuprum S.A.	BBH	US\$	Mensual	0,00%	0,00%	Sin garantía	16	0	0	0	16	0	0	0	0	0
Chile	AFP Cuprum S.A.	Banco Crédito e Inv.	\$	Mensual	0,00%	0,00%	Sin garantía	21.336	0	0	0	21.336	0	0	0	0	0
<b>TOTAL</b>								<b>21.352</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>21.352</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## NOTA 21. RETENCIONES A PENSIONADOS (Clase código 21.11.040.090)

El detalle de retenciones a pensionados es el siguiente:

<b>Retenciones a Pensionados</b>	<b>30-09-2020</b>	<b>31-12-2019</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Isapres	1.315.976	1.212.067
Fondo Nacional de Salud	918.197	836.373
Préstamo CCAF pensionados	243.389	252.523
Impuesto retenido pensionados	390.617	286.548
Retención 1% CCAF pensionados	55.360	54.628
Impuesto retenido Excedente Libre Disposición	1.599	49.089
Préstamo médico Fonasa (*)	4.657	3.880
Retención judicial pensionados	4.960	4.960
Cooperativas	12.290	6.130
<b>TOTAL (Clase Código 21.11.040.090)</b>	<b>2.947.045</b>	<b>2.706.198</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 22. 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	30-09-2020	31-12-2019
	M\$	M\$
Saldo al cierre del ejercicio anterior	20.264	24.331
Recaudación de cotizaciones de salud del ejercicio	118.810	265.028
Giros al Fondo Nacional de Salud en el ejercicio	-130.892	-269.095
<b>Saldos al cierre del ejercicio (Clase código 21.11.040.030)</b>	<b>8.182</b>	<b>20.264</b>

b) Pensionados	30-09-2020	31-12-2019
	M\$	M\$
Saldo al cierre del ejercicio anterior	2.048.440	1.816.357
Retenciones de cotizaciones de salud a pensionados en el ejercicio	27.176.144	33.684.549
Giros al Fondo Nacional de Salud en el ejercicio	-7.836.809	-9.743.848
Giros a Isapres en el ejercicio	-19.153.602	-23.708.618
<b>Subtotal cotizaciones de pensionados (*)</b>	<b>2.234.173</b>	<b>2.048.440</b>

(\*) Estos saldos forman parte de la cuenta retenciones a pensionados código 21.11.040.090, bajo los conceptos Isapres y Fondo Nacional de Salud.

## NOTA 23. 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.

	30-09-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Retiro programado	173.413	13.975
Cheques y efectivos caducos de pensiones	82.001	38.865
<b>Sub Total</b>	<b>255.414</b>	<b>52.840</b>
Reclasificación cuentas por cobrar al Estado (*)	<b>197.093</b>	<b>126.409</b>
<b>Saldos al cierre del ejercicio (Clase código 21.11.040.040)</b>	<b>452.507</b>	<b>179.249</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 24. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR (Código 21.11.040)

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

	30-09-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Acreedores comerciales (1)	1.929.151	1.313.551
Cuentas por pagar a los Fondos de Pensiones (2)	4.466.536	27.906
Cuentas por pagar al Fondo Nacional de Salud (6)	8.182	20.264
Pensiones por Pagar (3)	452.507	179.249
Recaudación por Aclarar (4)	434.998	396.912
Cuentas por pagar a las Compañías de Seguros	13.364	28.769
Retención a Pensionados (7)	2.947.045	2.706.198
Otras cuentas por pagar (5)	501.438	608.285
<b>Total</b>	<b>10.753.221</b>	<b>5.281.134</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 desafilaciones, impuesto único por honorarios, impuesto débito de las facturas de ventas, 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° 9.

(3) Ver nota N° 23.

(4) Corresponde a la recaudación por aclarar de la Administradora, estas corresponden a 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 periodo 2020 corresponde a Retenciones por M\$ 328.763, Dividendos por pagar M\$ 135.785, y Costas judiciales y prejudiciales por M\$ 36.890 y el saldo al 31 de diciembre de 2019 corresponde a Retenciones por M\$429.504, Dividendos por pagar M\$ 147.365, y Costas judiciales y prejudiciales por M\$ 31.416.

(6) Ver nota N° 22 a).

(7) Ver nota N° 21.

## NOTA 25. PROVISIONES (Código 21.11.060)

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, la Administradora mantiene saldo en la cuenta Provisiones (código FECU-IFRS 21.11.060), el que se detalla a continuación:

	30-09-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Participación en utilidades y bonos	2.547.160	2.585.093
Provisión de vacaciones	1.906.026	1.937.983
Otras provisiones (*)	1.569.042	1.372.762
<b>Total</b>	<b>6.022.228</b>	<b>5.895.838</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	30-09-2020 M\$	Antigüedad	31-12-2019 M\$	Código
Provisión Custodia Extranjera	2 MESES	82.556	1 MES	41.062	31.11.090.030 Gasto de administración
Provisión Custodia Nacional	1 MES	76.000	1 MES	63.000	31.11.090.030 Gasto de administración
Provisión Gasto Bancario y pago de pensión	1 MES	65.820	1 MES	9.900	31.11.090.030 Gasto de administración
Provisión Comisión Agentes Recaudadores	1 MES	37.510	1 MES	9.700	31.11.090.030 Gasto de administración
Provisión Gasto Comercialización	2 MESES	218.861	3 MESES	107.638	31.11.090.010 Gasto de comercialización
Provisión Servicios y Asesorías Tecnológicas	2 MESES	135.626	2 MESES	132.838	31.11.090.020 Gasto de computación
Provisión Proyecto BRAA	9 MESES	8.879	12 MESES	8.879	31.11.090.030 Gasto de administración
Provisión Seguro Complementario Empleados	1 MES	53.373	2 MESES	48.188	31.11.040.030 Beneficios a corto plazo a los empleados
Provisión Auditoria Externa	6 MESES	9.331	6 MESES	35.845	31.11.090.030 Gasto de administración
Provisión Gasto Cobranzas	2 MESES	15.430	6 MESES	15.248	31.11.090.030 Gasto de administración
Provisión Gtos de Ventas	1 MES	70.793	1 MES	17.165	31.11.090.030 Gasto de administración
Provisión Gtos Servicios Generales	1 MES	8.370	1 MES	8.204	31.11.090.030 Gasto de administración
Provisión Asesorías Externas	1 MES	6.904	3 MESES	21.318	31.11.090.030 Gasto de administración
Provisión Indemnizaciones	9 MESES	417.484	6 MESES	518.705	31.11.040.030 Beneficios a corto plazo a los empleados
Provisión Asuntos Corporativos y Des.Organ.	1 MES	4.300	1 MES	5.595	31.11.090.030 Gasto de administración
Provisión Vestuario y otros RRHH	1 MES	0	3 MESES	22.337	31.11.090.030 Beneficios a corto plazo a los empleados
Provisión Capacitación	1 MES	0	1 MES	8.398	31.11.090.030 Beneficios a corto plazo a los empleados
Provisión Varios de Operaciones	2 MESES	41.827	1 MES	0	31.11.090.030 Gasto de administración
Provisión Digitación	1 MESES	11.000	1 MES	25.127	31.11.090.030 Gasto de administración
Provisión Multa	1 MES	57.416	1 MES	11.000	31.11.090.030 Gasto de administración
Provisión Asesoría Inversiones	1 MES	0	1 MES	40.762	31.11.090.030 Gasto de administración
Provisión Leyes Sociales B. Desemp y Partic..	1 MES	0	1 MES	44.528	31.11.040.030 Beneficios a corto plazo a los empleados
Provision Cuota Social 3er Trim 2020	3 MESES	141.777	12 MESES	73.000	31.11.090.030 Gasto de administración
Provision SIS x Contratos Cerrados	9 MESES	105.785	12 MESES	104.325	31.11.090.030 Gasto de administración
<b>TOTALES</b>		<b>1.569.042</b>		<b>1.372.762</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 2020:

DETALLE	Participación en utilidades y bonos M\$	Provisión de vacaciones M\$	Otras provisiones M\$
Saldo inicial al 1 de enero del 2020	2.585.093	1.937.983	1.372.762
Incremento (decremento) en provisiones existentes	437.638	94.427	735.651
Provisión utilizada (pagos efectuados con cargo a la provisión)	-475.571	-126.384	-539.371
<b>Saldo final al 30 de Septiembre de 2020</b>	<b>2.547.160</b>	<b>1.906.026</b>	<b>1.569.042</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 2019:

DETALLE	Participación en utilidades y bonos M\$	Provisión de vacaciones M\$	Otras provisiones M\$
Saldo inicial al 1 de enero del 2019	2.524.616	1.739.651	1.525.696
Incremento (decremento) en provisiones existentes	2.585.093	507.012	809.898
Provisión utilizada (pagos efectuados con cargo a la provisión)	-2.524.616	-308.680	-962.832
<b>Saldo final al 31 de Diciembre de 2019</b>	<b>2.585.093</b>	<b>1.937.983</b>	<b>1.372.762</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 26. OTROS PASIVOS

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, el saldo de otros pasivos (códigos FECU-IFRS 21.11.080 y 22.11.080) los que se detallan a continuación:

Otros pasivos	30-09-2020		31-12-2019	
	Corrientes M\$	No corrientes M\$	Corrientes M\$	No corrientes M\$
Arriendos de oficinas IFRS 16	840.469	3.315.637	824.542	3.764.289
Arriendos de otros IFRS 16	765.082	1.099.214	431.636	744.504
Arriendo Oficinas Relacionadas	327.471	172.768	89.420	60.026
<b>Total Otros Pasivos</b>	<b>1.933.022</b>	<b>4.587.619</b>	<b>1.345.598</b>	<b>4.568.819</b>

### Detalles adopción IFRS 16

Arriendo oficinas	30-09-2020		31-12-2019	
	Corrientes M\$	No corrientes M\$	Corrientes M\$	No corrientes M\$
Saldo inicial	824.542	3.764.289	999.638	3.571.001
Pagos	-850.161	0	-1.097.960	0
Traspaso de largo a corto plazo	521.743	-521.743	616.233	-616.233
Revalorización Unid.Reaj.	168.939	0	57.917	0
Intereses	157.133	0	205.173	0
Adiciones	18.273	73.091	43.541	809.521
<b>Saldo final</b>	<b>840.469</b>	<b>3.315.637</b>	<b>824.542</b>	<b>3.764.289</b>

Arriendo equipos y otros	30-09-2020		31-12-2019	
	Corrientes M\$	No corrientes M\$	Corrientes M\$	No corrientes M\$
Saldo inicial	431.636	744.504	459.758	1.048.281
Pagos	-622.088	0	-709.711	0
Traspaso de largo a corto plazo	507.635	-507.635	303.777	-303.777
Revalorización Unid.Reaj.	51.807	0	160.827	0
Intereses	71.052	0	61.995	0
Adiciones	325.040	862.345	154.990	0
<b>Saldo final</b>	<b>765.082</b>	<b>1.099.214</b>	<b>431.636</b>	<b>744.504</b>

Arriendo Ofic. Emp. Relacionadas	30-09-2020		31-12-2019	
	Corrientes M\$	No corrientes M\$	Corrientes M\$	No corrientes M\$
Saldo inicial	89.420	60.026	0	0
Pagos	-157.795	0	-27.940	0
Traspaso de largo a corto plazo	125.308	-125.308	13.926	-13.926
Revalorización Unid.Reaj.	23.106	0	7.699	0
Intereses	10.237	0	2.024	0
Adiciones	237.195	238.050	93.711	73.952
<b>Saldo final</b>	<b>327.471</b>	<b>172.768</b>	<b>89.420</b>	<b>60.026</b>

## NOTA 27. PROPIEDAD Y CAPITAL DE LA ADMINISTRADORA

### 27.1 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 SANTANDER C. DE BOLSA LTDA.	D	96.683.200-2	0,12%	15.628.089
3 LARRAIN VIAL S.A. CORREDORES DE BOLSA	D	80.537.000-9	0,12%	15.529.051
4 BANCHILE C.DE BOLSA S.A.	D	96.571.220-8	0,10%	12.572.013
5 ASOC.GREM.NAC.DE SUPERV. COBRE	D	70.074.200-8	0,07%	8.610.117
6 GONZALEZ GONZALEZ ALFREDO HOMERO	A	04.755.918-9	0,07%	8.538.959
7 BCI C, DE BOLSA S.A.	D	96.519.800-8	0,06%	7.319.850
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%	6.285.153
10 AGUIRRE CAIMANQUE PATRICIO ESTEBAN	A	06.837.463-4	0,04%	5.550.324
11 ROJAS FUENTES ALBERTO	A	03.956.240-5	0,04%	5.000.000
12 NEVASA S.A CORREDORES DE BOLSA	D	96.586.750-3	0,04%	4.647.617
<b>TOTAL</b>			<b>98,73%</b>	<b>12.607.027.737</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.

### 27.2 Capital Pagado

Serie	Capital suscrito M\$	Capital pagado 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

Al 30 de septiembre de 2020, el 100% del capital suscrito se encuentra pagado.

### 27.3 Otras reservas

	Saldo inicio M\$	Movimiento periodo M\$	Saldo final 30-09-2020 M\$
Reservas de revaluación	-135.578	-19.067	-154.645
Otras reservas varias	-190.186	0	-190.186
<b>Total</b>	<b>-325.764</b>	<b>-19.067</b>	<b>-344.831</b>

#### Año 2019

	Saldo inicio M\$	Movimiento periodo M\$	Saldo final 31-12-2019 M\$
Reservas de revaluación	-62.359	-73.219	-135.578
Otras reservas varias	0	-190.186	-190.186
<b>Total</b>	<b>-62.359</b>	<b>-263.405</b>	<b>-325.764</b>

**27.4 Utilidades retenidas y dividendos (Clase código 23.11.040)**

**Al 30 de Septiembre de 2020**

Concepto	Saldo inicio M\$
Saldo inicial utilidades retenidas	81.721.598
Ganancia (pérdida) del ejercicio	26.879.126
<b>Saldo final Utilidades Retenidas</b>	<b>108.600.724</b>

**Al 31 de Diciembre de 2019**

Concepto	Saldo inicio M\$
Saldo inicial utilidades retenidas	90.429.501
Dividendo definitivo (1)	-44.000.056
Dividendo provisorio (2)	-35.000.087
Ganancia (pérdida) del ejercicio	70.292.240
<b>Saldo final Utilidades Retenidas</b>	<b>81.721.598</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 09 de diciembre de 2019 se informó como hecho esencial, que, en Junta Extraordinaria de Directorio celebrada en la misma fecha, se acordó pagar un dividendo provisorio de \$ 2,74075 por acción, el pago del dividendo se realizó con fecha 24 de diciembre de 2019. El monto total asciende a M\$ 35.000.087.

Al respecto, la política de dividendos para el ejercicio 2020 y siguientes, será el reparto de al menos el mayor valor entre el treinta por ciento de la Utilidad Líquida Distribuible del ejercicio y el mínimo legal.

El Directorio tendrá la facultad para aprobar y/o proponer reparto de dividendos provisorios, adicionales y/o eventuales con cargo a la cuenta de resultados del ejercicio correspondiente o con cargo a la cuenta de utilidades retenidas de ejercicios anteriores, si los intereses sociales y recursos disponibles así lo permitiesen.

La Política expuesta es la intención del Directorio y, por lo tanto, su cumplimiento va a estar condicionado a la situación de liquidez de la Empresa, como también a los resultados que señalen las proyecciones que periódicamente efectúe la Sociedad.

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 28 de abril de 2020, la utilidad líquida a considerar para el cálculo del dividendo mínimo obligatorio en lo que se refiere al ejercicio 2020 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:

4. La rentabilidad del encaje, neta del resultado por impuestos diferidos que genera.
5. La amortización de activos intangibles, neta del resultado por impuestos diferidos que genera.
6. 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.

El cálculo del dividendo provisorio es solo referencial y se aplica anualmente.



**Utilidad líquida distribuible, para período terminado al 30 de septiembre de 2020**

	<b>30-09-2020</b>
	<b>M\$</b>
Utilidad atribuible a participacion mayoritaria	26.879.126
Rentabilidad encaje neto impuesto diferido	-2.325.577
Amortizacion de activos intangibles neto impuesto diferido	10.955.527
Otros impuestos diferidos por diferencias temporarias	11.849.210
<b>Utilidad líquida distribuible</b>	<b>47.358.286</b>
<b>Aplicación política de dividendos (a lo menos el 30%)</b>	<b>14.207.486</b>

**Utilidad líquida distribuible, para período terminado al 31 de diciembre 2019**

	<b>31-12-2019</b>
	<b>M\$</b>
Ganancia atribuible a participacion mayoritaria	70.292.240
Rentabilidad encaje neto impuesto diferido	-30.197.518
Amortizacion de activos intangibles neto impuesto diferido	14.010.331
Otros impuestos diferidos por diferencias temporarias	15.214.083
<b>Utilidad líquida distribuible</b>	<b>69.319.136</b>
<b>Aplicación política de dividendos (a lo menos el 30%)</b>	<b>20.795.741</b>

**NOTA 28. 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	30-09-2020	30-09-2019	TRIMESTRE ACTUAL	TRIMESTRE ANTERIOR
	M\$	M\$	M\$	M\$
Diferencias de cambio reconocidas en resultados excepto para instrumentos financieros medidos al valor razonable a través de resultados	15.583	-36.746	130.367	-21.319
Reservas de conversión	0	0	0	0

**NOTA 29. 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 2020 fue de M\$ 125, al 31 de diciembre de 2019 era de M\$125. 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 periodo finalizado el 30 de septiembre de 2020 fue de M\$ 0 y al 30 de septiembre de 2019 era de M\$1, para el trimestre terminado el 30 de septiembre de 2020 era de M\$ 0 y para el trimestre terminado el 30 de septiembre de 2019 era de M\$ 0.

## NOTA 30. CONTRATOS DE PRESTACIÓN DE SERVICIOS

Nombre	GIRO	Tipo de servicio entregado	Costo cargado a resultado M\$		Monto Adeudado M\$	
			30-09-2020	30-09-2019	30-09-2020	30-09-2019
Depósito Central de Valores S.A.	Custodia de Valores	Custodia de títulos e Instituciones financieras de la A.F.P (1)	-676.426	-567.228	0	0
		Administración del Depto. Acciones de la AFP (2)	-16.417	-14.799	-1.093	-1.263
Brown Brothers Harriman & Co.	Custodia de valores	Custodia de títulos extranjeros (3)	-592.275	-400.066	-82.556	-39.593
Bolsa de Comercio de Santiago Bolsa de Valores	Bolsa de Valores	Arriendo terminal, citófono y derecho de bolsa (4)	-52.068	-75.189	-4.264	-7.985
Bolsa Electrónica de Chile S.A.	Bolsa de Comercio	Rueda transacc, renta fija, arriendo terminal, arriendo pantallas planas, derecho de bolsa y otros (5)	-1.020	-2.963	0	-333
Serv. de Administración Previsional	Entidad recaudadora	Recaudación planillas	-488.716	-502.243	-254.010	-3.614
<b>Totales contratos de prestación de servicios</b>			<b>-1.826.922</b>	<b>-1.562.488</b>	<b>-341.923</b>	<b>-52.788</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
- |   |         |
|---|---------|
| UF  | 35,74   |
| Organización y atención Junta de Accionistas por cada asistente | UF 0,02 |
| Proceso de pago de dividendo, por cada accionista vigente       | 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
- |          |                     |
|----------|---------------------|
| UF       | 136,49 mensuales    |
| Derechos | UF 1.017,00 anuales |
- (5) Arriendo terminal
- |          |                  |
|----------|------------------|
| UF       | 11,90 mensuales  |
| Derechos | UF 71,40 anuales |

## NOTA 31. REMUNERACIONES DEL DIRECTORIO

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

	30-09-2020	30-09-2019
	M\$	M\$
Dietas	218.873	188.917
<b>Total</b>	<b>218.873</b>	<b>188.917</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	Dieta por comité Marketing y Clientes	Tope dieta por comité Marketing y Clientes
Pedro Atria Alonso (*)	Presidente	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Andrea Rotman Garrido	Director	UF 100	-	UF 100	UF 50	UF 50	UF 50	UF 50	UF 50	UF 50
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	-	-	-	-
Raul Rivera Andueza	Director	UF 100	-	UF 100	UF 50	UF 50	UF 50	UF 50	-	-
Raphael Bergoeing Vela	Director	UF 100	-	UF 100	UF 50	UF 50	-	-	-	-
Uwe Schillhom (***)	Director	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Valentín Carril Muñoz (*)	Director	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cristian Urzúa Infante (**)	Director suplente	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Felipe Balmaceda Mahns (**)	Director suplente	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Gonzalo Hevia Hernández (**)	Director suplente	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Lilian Ross Hahn (**)	Director suplente	-	-	-	-	-	-	-	-	-

(\*) Estos directores son relacionados al controlador y han renunciado a percibir dieta.

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

(\*\*\*) En acta de abril 2020 se registra la salida del director

## NOTA 32. 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 33. CONTINGENCIAS Y RESTRICCIONES

### Garantías

A la fecha, no existen garantías directas e indirectas.

### Causas laborales:

- 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.  
05.11.2019 se notificó sentencia que acoge demanda por despido injustificado.  
15.11.2019 Con esta fecha la Administradora interpuso recurso de nulidad.  
25.08.2020 Se rechaza recurso de nulidad  
31.08.2020 AFP da cuenta del pago \$17.288.971  
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.  
16.10.2019 Audiencia de juicio y se decreta continuación para el día 02.12.2019  
03.12.2019 Tribunal anula audiencia de juicio y ordena repetirla el día 04.02.2020  
25.02.2020 Se acoge demanda sin costas  
07.03.2020 Con esta fecha, la Administradora interpuso recurso de nulidad  
20.03.2020 Se declaró admisible el recurso de nulidad  
Fallo desfavorable, se presentó recurso de unificación ante CS.
- 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
- 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 10.09;  
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;  
03.03.2020 Se rechaza demanda de tutela y se acoge el despido  
13.03.2020 Ambas partes interponen recurso de nulidad  
10.08.2020 Rechaza recurso de nulidad
- 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  
25.09.2019 Contesta demanda  
02.10.2019 Audiencia Preparatoria sin acuerdo y se fija audiencia de juicio para 10.3.2020  
26.03.2020 Se rechaza demanda sin costas  
07.04.2020 Demandante interpone recurso de nulidad  
20.04.2020 Recurso admisible

- 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  
06.01.2020 Audiencia preparatoria, no se llega a conciliación y se fija audiencia de juicio para el 09.06.2020  
16.06.2020 Tribunal acoge demanda  
27.06.2020 Cuprum interpone recurso de nulidad
- 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  
16.10.2019 Audiencia preparatoria sin acuerdo  
30.12.2019 Audiencia de juicio  
  
31.01.2020 Se rechaza la demanda sin costas  
17.02.2020 Demandante interpuso recurso de nulidad  
09.04.2020 Se declara admisible recurso
- 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.  
20.11.2019 y 26.11.2019 Audiencia de juicio  
14.12.2019 Se acoge demanda de cobro de prestaciones  
31.12.2019 Cuprum interpone recurso de nulidad.  
23.01.2020 Se declara admisible recurso  
27.06.2020 Se rechazó el recurso interpuesto por Cuprum  
Se declara admisible recurso de unificación de jurisprudencia, pasan autos a la CS rol N°90825-2020.
- 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.  
19.11.2019 Audiencia preparatoria  
21.09.2020 Audiencia de juicio. Demandante desiste.  
Terminada
- Primer Juzgado del Trabajo de Concepción. T-554-2019  
Tutela laboral, despido injustificado y cobro de prestaciones laborales. Monto demanda: \$48.876.205  
27.11.2019 Se interpone demanda  
15.01.2020 Audiencia preparatoria.  
07.08.2020 Conciliación. Se acuerda el pago de \$3.178.088 a los demandantes.  
11.08.2020 Cuprum da cuenta de pago.  
Terminada.
- Primer Juzgado del Trabajo de Concepción. T-555-2019  
Tutela laboral, despido injustificado y cobro de prestaciones laborales. Monto demanda: \$ 20.193.523  
27.11.2019 Se interpone demanda  
14.01.2020 En audiencia preparatoria base propuesta por el tribunal: \$4.287.000.- Recargo legal + AFC + 2 remuneraciones por tutela. Se fija audiencia juicio para el 06.01.2021
- Juzgado de Letras del Trabajo de Antofagasta. S-56-2019  
Denuncia por práctica antisindical y por infracción de derecho fundamentales con ocasión del despido y cobro de prestaciones.  
27.11.2019 Cuprum contesta demanda  
09.12.2019 Audiencia preparatoria y cita audiencia de juicio para el 13.02.2020  
13.02.2020 Audiencia de juicio  
29.04.2020 Se anula audiencia preparatoria y audiencia de juicio  
21.10.2020 Sentencia rechaza la demanda.  
Pendiente plazo para ejecutoriedad de sentencia.
- Juzgado de Letras del Trabajo de Talca. O-99-2020  
Despido injustificado y cobro de prestaciones. Monto demanda: \$7.397.378  
18.02.2020 Se interpone demanda  
Se suspendió audiencia preparatoria fijada para el día 26.03.2020 dada la emergencia sanitaria

Se citó a una audiencia de juicio, programándose para el día 08 de octubre de 2020, a las 11.30 hrs  
\*Juicio de cobranza: Se trabó una medida cautelar de retención de fondos, y respecto de la cual se está pidiendo cuenta al Banco para saber el estado de la medida. A su turno, los recursos de hecho y de apelación se encuentran en relación.

- Primer Juzgado del Trabajo de Santiago. O-408-2020  
Solicita se declare su desafiliación.  
20.01.2020 Se interpone demanda  
20.02.2020 Audiencia sin conciliación.  
13.10.2020 Audiencia de juicio, demandante se desiste  
Se dictará sentencia el día 30 de octubre de 2020
- Primer Juzgado del Trabajo de Santiago. O-1157-2020  
Solicita desafiliación.  
17.02.2020 Se interpone demanda  
Se fija audiencia de juicio para el día 01 de octubre de 2020.  
Se deja sin efecto audiencia citada para el día 01 de octubre de 2020.
- Segundo Juzgado del Trabajo de Santiago. O-2442-2020  
Despido indebido y cobro prestaciones. Monto demanda: \$41.229.545  
08.05.2020 Se notifica demanda  
28.05.2020 Audiencia preparatoria, donde se dicta sentencia parcial ordenando el pago de \$2.521.405  
15.06.2020 Da cuenta de pago parcial  
Se fija audiencia para el día 3 de diciembre de 2020.
- Juzgado del Trabajo de Concepción. M-362-2020.  
Despido injustificado. Monto demanda: \$665.334  
26.05.2020 Se notifica demanda  
Se fija audiencia para el día 29 de septiembre de 2020  
16.09.2020. Se acuerda el pago por AFP Cuprum de \$250.000  
25.09.2020 Tribunal tiene presente el pago. Terminada.
- Primer Juzgado del Trabajo de Santiago. O-3371-2020  
Despido injustificado y cobro de prestaciones. Monto: \$5.537.536  
Audiencia preparatoria fijada para el día 03 de noviembre de 2020.
- Primer Juzgado del Trabajo de Santiago. O-4159-2020  
Despido injustificado y cobro de prestaciones. \$1.925.995  
Audiencia preparatoria 19 de octubre 2020, se llega acuerdo por un monto de \$400.000.-
- Segundo Juzgado de Letras del Trabajo de Santiago. M-2293-2020  
Indemnización sustitutiva de aviso previo y feriado proporcional. Monto: \$821.500
- Primer Juzgado del Trabajo de Santiago. O-3168-2020  
Semana corrida, recargo legal y prestaciones. Monto: \$36.320.650  
Audiencia preparatoria fijada para el 16 de noviembre de 2020.
- Juzgado del Trabajo de Rancagua. O-584-2020  
Despido injustificado, semana corrida y cobro de prestaciones. Monto: \$73.751.725.  
Audiencia preparatoria fijada para el día 6 de noviembre de 2020.

**Otras causas:**

- 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. Con fecha 08-01-2019, no se logra conciliación en audiencia. Con fecha 4 de marzo de 2020, se recibe la causa a prueba.
- 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. Con fecha 13 de abril de 2020, el tribunal rechazó la demanda interpuesta. Con fecha 18 de agosto, se certificó la ejecutoriedad de la sentencia. Terminada.
- 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 10 de junio de 2020, el tribunal rechazó la demanda interpuesta y condenó en costas al demandante. Con fecha 22 de julio de 2020, se interpuso recurso de apelación en contra de la sentencia. Actualmente se encuentra en relación.
- Primer Juzgado Civil de Valdivia. Rol C-3814-2019. Demanda de indemnización de perjuicios, por responsabilidad extracontractual por la suma de \$54.000.000 por daño emergente causado a los demandantes y \$60.000.000 por concepto de daño moral. El supuesto daño se habría originado porque Cuprum no habría informado la calidad de inválido del afiliado fallecido, cónyuge de la demandante. Actualmente se encuentra pendiente la notificación del auto de prueba. Con fecha 02 de octubre de 2020, se declaró el archivo de esta causa.
- Segundo Juzgado Civil de Concepción. Rol C-3413-2019. Demanda de indemnización de perjuicios por responsabilidad contractual respecto de Cuprum y extracontractual respecto del IPS, por la suma de \$500.000 por daño emergente, a la suma de \$1.685.796 por lucro cesante y \$5.000.000 por daño moral, es decir la suma total de \$7.182.796. Con fecha 3 de junio de 2020, el tribunal decretó el archivo de la causa.
- 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. 23.12.19 se rechazan con costas las excepciones. 06.01.2020 Contesta demanda. 17.03.2020 Audiencia sin conciliación. 11.09.2020 Se recibe la causa a prueba, la cual se notifica con fecha 14 de octubre de 2020.
- 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. Con fecha 26 de diciembre de 2019, se contestó demanda. Con fecha 03.01.2020, la contraparte deduce réplica. Se encuentra pendiente la notificación de la citación a la audiencia de conciliación.
- 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 03 de marzo de 2020, se recibió la causa a prueba.
- Corte de Apelaciones de Santiago. Ministro de fuero 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 día 28 de junio de 2019 el tribunal citó a las partes a oír sentencia. Dicha resolución fue recurrida por el demandante, confirmándose y quedando firme y ejecutoriada con fecha 25 de julio de 2019. Con posterioridad a dicha fecha, la parte demandante pretendió realizar ciertas diligencias de prueba, amparada en resoluciones del tribunal, frente a lo cual se opuso un incidente de nulidad en contra de las resoluciones en las que se amparaba la parte demandante, para evitar que se practicaran dichas diligencias por ser extemporáneas. Dicho incidente se acogió con fecha 28 de agosto de 2019, quedando pendiente que el Ministro del Fuero dicte sentencia. Asimismo, la resolución de 28 de agosto fue recurrida de apelación por la parte demandante, encontrándose múltiples apelaciones incidentales acumuladas ante la Il. Corte de Apelaciones de Santiago, N° de Ingreso 14.106-2018. Actualmente, los recurrentes se encuentran impugnando una serie de resoluciones que acogieron incidentes deducidos por la AFP y la Superintendencia de Pensiones, relacionados con la audiencia de designación de perito, audiencia de exhibición de documentos y certificación de llamados a absolver posiciones.
- Corte de Apelaciones de Santiago. Ministro de fuero doña Gloria María Solís Romero. Rol Civil-Ant-1-2019. Juicio ordinario de nulidad de derecho público.  
El día 03 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.  
El día 08 de agosto de 2019, atendido el tiempo transcurrido y sin que la parte demandante haya encargado la notificación de la resolución que tuvo por interpuesta la presente acción, se tuvieron por archivados los antecedentes de oficio. Con fecha 20 de julio de 2020, el recurrente solicitó el desarchivo de la causa.



- 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 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. Se realizaron los alegatos de las partes en audiencia del día 19 de diciembre de 2019. Ese mismo día, el Pleno del Tribunal Constitucional deliberó y estuvo por rechazar los requerimientos de inaplicabilidad. Con fecha 14 de mayo de 2020, se dictó sentencia de rechazo al requerimiento de inconstitucionalidad. Con fecha 17 de junio de 2020, la Corte de Apelaciones de Antofagasta acogió el recurso. Con fecha 7 de septiembre de 2020, la Corte Suprema revocó la sentencia de la Corte de Apelaciones y ordenó rechazar el recurso de protección. Con fecha 07 de septiembre de 2020, se dictó el cúmplase. Terminada.
- Corte de Apelaciones de Arica. Rol 1424-2019. Recurso de protección. Solicita retiro de fondos previsionales. Con fecha 05 de noviembre de 2019, Cuprum evacuó informe. Con fecha 11 de noviembre de 2019, la Corte rechazó el recurso de protección. Con fecha 16 de noviembre, la recurrente interpone recurso de apelación. Con fecha 20 de noviembre, se eleva la causa a la Corte Suprema. Con fecha 11 de marzo de 2020, la Superintendencia de Personas emitió informe para la Corte Suprema. Con fecha 17 de septiembre de 2020, la Corte Suprema confirmó la sentencia de la Corte de Apelaciones. Terminada.
- Corte de Apelaciones de Santiago. Rol 173633-2019. Recurso de protección. Solicita desafiliación. Con fecha 11 de diciembre de 2019, Cuprum evacuó informe. Con fecha 02 de enero de 2020, se suspendieron los alegatos. Con fecha 30 de abril de 2020, la Corte de Apelaciones rechazó el recurso. Con fecha 7 de mayo de 2020, se presentó recurso de apelación en contra de dicha sentencia. Con fecha 17 de septiembre de 2020, la Corte Suprema confirmó la sentencia de la Corte de Apelaciones de Santiago. Terminada.
- Corte de Apelaciones de Talca. Rol 8292-2019. Recurso de protección. Solicita retiro de fondos previsionales. Con fecha 23 de octubre de 2019, se interpuso recurso. Con fecha 22 de noviembre de 2019, Cuprum evacuó informe. Con fecha 16 de diciembre, se llevaron a cabo los alegatos. Con fecha 22 de enero de 2020, la Corte rechazó el recurso. Con fecha 28 de enero de 2020, la contraparte recurrió la sentencia ante la Corte Suprema. Actualmente, la causa está en acuerdo.
- Corte de Apelaciones de Temuco. Rol 18627-2019. Recurso de protección. Solicita retiro de fondos previsionales. Con fecha 18 de diciembre de 2019, se interpuso recurso. Con fecha 28 de julio de 2020, se rechazó el recurso de protección. Terminada.
- Corte de Apelaciones de Santiago. Rol 174281-2019. Recurso de protección. Recurrente alega por afectación a su derecho de propiedad, por descuentos a su pensión en razón de crédito otorgado por Caja de Compensación de Asignación Familiar. Con fecha 14 de noviembre de 2019, se interpuso recurso en contra de Caja de Compensación de Asignación Familiar y AFP Cuprum. Con fecha 19 de noviembre de 2019, la Corte de Apelaciones de Santiago denegó Orden de No Innovar. Con fecha 11 de diciembre de 2019, esta Administradora evacuó informe. Con fecha 10 de diciembre de 2019, la Corte tuvo por evacuados los informes y apercibió al recurrente a aportar información. Con fecha 10 de enero y 17 de marzo de 2020, la Corte ofició al último empleador del afiliado para que evacúe informe.
- 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 C-6093-18. Este recurso fue presentado ante la Corte de Apelaciones de Santiago con fecha 26 de septiembre de 2019. Con fecha 16 de abril de 2020, se suspendió la tramitación en atención al estado de catástrofe. Con fecha 21 de septiembre de 2020, se rechazó el reclamo. Con fecha 26 de septiembre de 2020, se interpuso recurso de queja, el que actualmente se encuentra en relación.
- 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. Con fecha 9 de abril de 2020 se dictó sentencia que rechazó el reclamo de ilegalidad.



En razón de ello, con fecha 17 de abril de 2020 se interpuso un recurso de queja ante la Corte Suprema en contra de los Ministros de la Corte de Apelaciones de Santiago que dictaron dicha sentencia con el fin de dejar la misma sin efecto. Este recurso fue ingresado bajo el N°**43581-2020**. Con fecha 10 de agosto de 2020 se realizaron los alegatos, quedando la causa en acuerdo.

- Octavo Juzgado de Garantía de Santiago. RIT N° Ordinaria-1998-2019, RUC N°1910012579-2, se interpuso querrela criminal en contra de quienes resulten responsables por el delito de espionaje informático, toda vez que un grupo no identificado de individuos ingresaron al sistema informático, logrando conocer información relevante de clientes y efectuando trasposos. Se encuentra pendiente la orden de detención del imputado Hector Escobar Rojas, a fin de formalizarlo por los hechos denunciados. Por lo que estamos a la espera de la detención del Sr. Escobar para concurrir a la audiencia respectiva.
- Juzgado de Garantía de Viña del Mar. RIT N° Ordinaria-5600-2019, RUC N°1910021699-2. Se interpone querrela criminal entre particulares por el delito de apropiación indebida, en razón que la imputada habría cobrado los fondos que disponía el causante en su cuenta como afiliado de la AFP, sin realizar la distribución y la entrega de los fondos a los demás herederos. Se había decretado orden de detención contra doña MARÍA ANGÉLICA OSSANDÓN MARÍN, esta compareció de forma voluntaria al tribunal, por lo que se realizó la audiencia de formalización el día 19 de octubre de 2020. En cuanto a la audiencia, se fijó un plazo de investigación de 120 días y quedó con arraigo nacional como medida cautelar.
- Juzgado de Letras del Trabajo de Talca. Rol J-2-2020. Demanda ejecutiva de cobro de prestaciones laborales. La demandante solicita el pago de sus prestaciones laborales, puesto que no se habría puesto a disposición el finiquito. Con fecha 8 de enero se interpuso demanda. Se trabó una medida cautelar de retención de fondos, y respecto de la cual se está pidiendo cuenta al Banco para saber el estado de la medida. A su turno, los recursos de hecho y de apelación se encuentran en relación.
- 18° Juzgado Civil de Santiago. Rol C-32471-2019. Demanda de indemnización de perjuicios. Afiliada demanda al Instituto de Previsión Social por supuesto error en liquidación de Bono de Reconocimiento y solicita que, en base a la reliquidación, AFP Cuprum recalcule la pensión del afiliado. Con fecha 26 de mayo, se notificó a Cuprum. Con fecha 11 de junio de 2020, Cuprum contestó la demanda.
- Corte de Apelaciones de Santiago. Rol 36509-2020. Recurso de protección. Recurrente solicita retiro de fondos como excedente de libre disposición en virtud del artículo 17 transitorio D.L. 3.500. Con fecha 14 de agosto de 2020, la Corte de Apelaciones rechazó el recurso. El recurrente interpuso un recurso de apelación, el cual fue rechazado por la Corte Suprema con fecha 14 de octubre de 2020. Pendiente dictación del cúmplase.
- Corte de Apelaciones de Puerto Montt. Rol 641-2020. Recurso de protección. Recurrente reclama respecto a montos usados para el cálculo en su elección de modalidad de pensión y retiro de excedentes de libre disposición. Con fecha 20 de abril de 2020, se interpuso recurso. Con fecha 20 de mayo de 2020, Cuprum evacuó informe. Con fecha 30 de julio de 2020, se rechazó el recurso de protección. Terminada.
- Corte de Apelaciones de Santiago. Rol 45636-2020. Recurso de protección. Afiliados recurren en contra de varias AFP por la negativa a restitución de fondos y la baja rentabilidad. Con fecha 24 de mayo de 2020, se interpuso recurso. Con fecha 14 de julio de 2020, Cuprum evacuó informe.
- Corte de Apelaciones de Valparaíso. Rol 18.526-2020. Recurso de protección. Recurrentes solicitan cierta información respecto a los fondos dejados por una afiliada fallecida. Con fecha 03 de junio de 2020, se interpuso recurso de protección. Se encuentra pendiente plazo para evacuar informe. Con fecha 04 de agosto de 2020, se rechazó el recurso de protección. Terminada.
- Corte de Apelaciones de Santiago. Rol 48.351-2020. Recurso de protección. Se recurrió en contra de la publicación en el Boletín Comercial de deudas supuestamente inexistentes. Con fecha 01 de junio de 2020, se interpuso recurso de protección. Con fecha 20 de junio de 2020, Cuprum evacuó informe. Con fecha 10 de septiembre de 2020, el recurrente se desistió del recurso. Terminada.
- Corte de Apelaciones de Concepción. Rol 11559-2020. Recurso de protección. Recurrente solicita retiro de fondos como excedente de libre disposición. Con fecha 15 de junio de 2020, se interpuso recurso. Con fecha 25 de septiembre de 2020, se rechazó el recurso de protección. Terminada.
- Corte de Apelaciones de La Serena. Rol 1082-2020. Recurso de protección. Recurrente solicita el retiro del 10% de sus fondos por Covid-19. Con fecha 19 de junio de 2020, se interpuso recurso. Con fecha 30 de julio de 2020, el recurrente se desistió del recurso. Terminada.
- Corte de Apelaciones de Puerto Montt. Rol 1117-2020. Recurso de protección. Recurrente reclama por un supuesto cobro indebido con cargo a su pensión de vejez. Con fecha 23 de junio de 2020, se interpuso recurso. Con fecha 21 de agosto de 2020, se rechazó el recurso de protección. Terminada.

- Corte de Apelaciones de Temuco. Rol 5035-2020. Recurso de protección. Recurrentes solicitan retiro total de fondos dejados por afiliado fallecido y no como pensión de sobrevivencia. Se rechazó por sentencia de 20 de octubre de 2020. Actualmente pendiente plazo para interponer recurso de apelación.
- Corte de Apelaciones de Santiago. Rol 61.554-2020. Recurso de protección. Afiliado con enfermedad terminal solicita el retiro total de sus fondos. Se ingresó recurso con fecha 14 de julio de 2020. Actualmente la causa está en estado de acuerdo.
- Corte de Apelaciones de Santiago. Rol 64755-2020. Recurso de protección. Afiliado extranjero desea retiro total de sus fondos previsionales. Con fecha 20 de julio de 2020, se ingresó recurso. Con fecha 04 de septiembre de 2020, Cuprum evacuó informe. Está en relación.
- Corte de Apelaciones de Valdivia. Rol 2528-2020. Recurso de protección. Retiro de herencia. Se rechazó recurso de protección con fecha 05 de septiembre de 2020. Se interpuso recurso de apelación con fecha 11 de septiembre de 2020.
- Corte de Apelaciones de Rancagua. Rol 10.208-2020. Recurso de protección. Se reclama por retención en retiro del 10%. Con fecha 24 de septiembre de 2020, se evacuó informe.
- Corte de Apelaciones de Santiago. Rol 80.450-2020. Recurso de protección. Se reclama por suspensión del retiro del 10%, dada su declaración de deuda alimenticia. Se interpuso recurso con fecha 31 de agosto de 2020. Se evacuó informe con fecha 05 de octubre de 2020.
- Corte de Apelaciones de Concepción. Rol 15.771-2020. Recurso de protección. Retiro de fondos previsionales. Con fecha 17 de septiembre de 2020, Cuprum evacuó informe.
- Corte de Apelaciones de Concepción. Rol 16.359-2020 Recurso de protección. Negativa a afiliación de trabajador. Con fecha 14 de octubre de 2020, Cuprum evacuó informe. Con fecha 20 de octubre, la Corte solicitó informe a la Superintendencia de Pensiones.
- Corte de Apelaciones de Concepción. Rol 16.834-2020. Retiro de fondos previsionales como excedente de libre disposición. Plazo pendiente para evacuar informe (26 de octubre de 2020)
- Corte de Apelaciones de Iquique. Rol 650-2020. Recurso de protección. Recurrentes alegan por problemas con su cédula de identidad que no les permitió ingresar solicitud de retiro de 10%. Con fecha 07 de octubre de 2020, la Corte rechazó el recurso en relación a Cuprum y el Registro Civil, y lo acogió en cuanto a AFP Plan Vital. Terminada.
- Corte de Apelaciones de Concepción. Rol 15454-2020. Recurso de protección. Recurrente alega por la suspensión de la tramitación de su solicitud de retiro de 10%, derivada de su declaración de deuda alimenticia. Con fecha 28 de agosto de 2020, se interpuso recurso. Con fecha 19 de octubre de 2020, se rechazó el recurso de protección.
- Corte de Apelaciones de Punta Arenas. Rol 1647-2020. Recurrente alega por no pago de renta temporal en el mes de agosto, derivado de su retiro de fondos previsionales. Con fecha 19 de octubre de 2020, Cuprum evacuó informe.
- Corte de Apelaciones de Santiago. Rol 90.765-2020. Recurrente reclama por su rechazo de retiro del 10%. Se ingresó el recurso con fecha 16 de septiembre de 2020. Pendiente plazo para evacuar informe.

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 34. 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.

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

	30-09-2020 M\$	30-09-2019 M\$
Ingresos de las actividades ordinarias procedentes de clientes externos	38.793	48.668
Ingresos de las actividades ordinarias entre segmentos	92.224.934	92.972.381
Ingresos por intereses	370.025	850.468
Gastos por intereses	-238.424	-237.319
Ingresos por intereses, neto	131.601	613.149
Depreciaciones y amortizaciones	-16.456.672	-15.793.748
Partidas significativas de ingresos y gastos	-44.637.970	-4.396.118
Suma de detalle de partidas significativas de ingresos	930.126	36.452.129
Detalle de partidas significativas de ingresos	930.126	36.452.129
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	-45.568.096	-40.848.247
Detalle de partidas significativas de gastos	-45.568.096	-40.848.247
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	31.300.686	73.444.332
Participación de la entidad en el resultado de coligadas y negocios conjuntos contabilizados según el método de participación	1.530.474	2.152.450
Gasto (ingreso) sobre impuesto a la renta	-5.930.910	-17.413.337
Otras partidas significativas no monetarias	-21.124	1.417.607
Detalle de otras partidas significativas no monetarias	-21.124	1.417.607
Monto de detalle de otras partidas significativas no monetarias	0	0
<b>Activos de los segmentos</b>	<b>871.674.876</b>	<b>851.021.481</b>
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>	<b>127.931.484</b>	<b>109.825.309</b>

#### 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 80,2 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% IVA incluido, 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 35. SANCIONES**

### **Ejercicio Actual**

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

- Con fecha 7 de mayo de 2019, se recepcionó Oficio Reservado N° 10.057, de fecha 6 de mayo de 2019, mediante el cual la Superintendencia de Pensiones (SP) formuló un cargo a la Administradora como consecuencia de haber incurrido en errores reiterados en la confección del Informe Diario de los Fondos de Pensiones que administra. El 22 de mayo de 2019 la Administradora realizó sus descargos. Con fecha 31 de enero de 2020 se notificó Resolución N° 7 de la SP, de fecha 22 de enero de 2020, que aplicó una multa de UF 400 a la Administradora, la cual se encuentra ejecutoriada.
- Con fecha 27 de enero de 2020, se recepcionó Oficio Reservado N° 1.696, de fecha 27 de enero de 2020, mediante el cual la SP formuló cargos a la Administradora por infracción de lo establecido en el artículo 61 bis del D.L. N° 3.500, de 1980 y las normas establecidas en el Libro I, Título VI, Capítulos II y III y Libro III, Títulos I y II, del Compendio de Norma del Sistema de Pensiones, en relación con el SCOMP.
- El 11 de febrero de 2020 la Administradora realizó sus descargos, los cuales se encuentran pendientes de resolución. Mediante Oficio Reservado N°11709, de 30 de septiembre de 2020, la Superintendencia de Pensiones comunicó el inicio del término probatorio.
- Mediante Oficio Ordinario N° 1.743, de fecha 27 de enero de 2020, la SP amonestó a la Administradora por incumplir con la regulación sobre cuentas corrientes en el extranjero.
- Con fecha 08 de septiembre de 2020, se notificó a la AFP Resolución N°27, mediante la cual sancionó a Cuprum con una multa a beneficio fiscal equivalente a 2.000 UF, dados los cargos imputados relacionados con SCOMP. Con fecha 15 de septiembre de 2020, AFP Cuprum interpuso recurso de reposición en contra de dicha resolución.

**b) De otras autoridades administrativas:**

- El día 05 de marzo de 2020 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\$ 236 pagada en el mes de marzo de 2020.
- El día 06 de marzo de 2020 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\$ 180 pagada en el mes de marzo de 2020.
- El día 10 de marzo de 2020, la Tesorería General de la República impuso multa administrativa mediante formulario 21 por un total de M\$ 2.176 pagada en el mes de marzo de 2020.

- El día 21 de abril de 2020 el Servicio de Impuestos Internos impuso multa administrativa por rectificatoria a la declaración jurada formulario N° 1899 correspondiente al período tributario 2020 por un total de M\$ 542 pagada en el mes de abril de 2020.
- El día 21 de abril de 2020 el Servicio de Impuestos Internos impuso multa administrativa por rectificatoria a la declaración jurada formulario N° 1812 correspondiente al período tributario 2020 por un total de M\$ 180 pagada en el mes de abril de 2020.
- El día 21 de abril de 2020 el Servicio de Impuestos Internos impuso multa administrativa por rectificatoria a la declaración jurada formulario N° 1895 correspondiente al período tributario 2020 por un total de M\$ 90 pagada en el mes de abril de 2020.
- El día 27 de abril de 2020 el Servicio de Impuestos Internos impuso multa administrativa por rectificatoria a cambio representante legal correspondiente al período tributario 2020 por un total de M\$ 15 pagada en el mes de abril de 2020.
- El día 27 de abril de 2020 el Servicio de Impuestos Internos impuso multa administrativa por rectificatoria a la declaración jurada formulario N° 1944 correspondiente al período tributario 2020 por un total de M\$ 90 pagada en el mes de abril de 2020.
- El día 28 de abril de 2020 el Servicio de Impuestos Internos impuso multa administrativa por rectificatoria a la declaración jurada formulario N° 1899 correspondiente al período tributario 2020 por un total de M\$ 181 pagada en el mes de abril de 2020.
- El día 29 de mayo de 2020 el Servicio de Impuestos Internos impuso multa administrativa por rectificatoria a la actualización de información legal correspondiente al período tributario 2020 por un total de M\$ 30 pagada en el mes de mayo de 2020.
- El día 29 de mayo de 2020 el Servicio de Impuestos Internos impuso multa administrativa por rectificatoria a la declaración jurada formulario N° 1899 correspondiente al período tributario 2020 por un total de M\$ 181 pagada en el mes de mayo de 2020.
- El día 05 de junio de 2020 el Servicio de Impuestos Internos impuso multa administrativa por rectificatoria a la declaración jurada formulario N° 1871 correspondiente al período tributario 2020 por un total de M\$ 181 pagada en el mes de junio de 2020.
- El día 25 de septiembre de 2020 el Servicio de Impuestos Internos impuso multa administrativa por rectificatoria a la declaración jurada formulario N° 1895 correspondiente al período tributario 2020 por un total de M\$ 127 pagada en el mes de septiembre de 2020.

## Ejercicio Anterior

### c) 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.

### d) 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 periodo de pago de premios APV M9 respecto de ciertos trabajadores.
- El día 16 de octubre 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\$ 177 pagada en el mes de octubre de 2019.

### NOTA 36. GASTOS DE PERSONAL (Código 31.11.040)

Concepto	30-09-2020	30-09-2019	Trimestre Actual 30-09-2020	Trimestre Anterior 30-09-2019
	M\$	M\$	M\$	M\$
Sueldos y salarios personal administrativo	-10.369.197	-9.379.064	-3.994.812	-3.203.572
Sueldos y salarios personal de venta	-13.423.140	-12.758.875	-4.218.824	-4.567.447
Beneficios a corto plazo a los empleados (*)	-306.270	-351.311	-90.293	-115.895
Indemnizaciones por término de relación laboral	-444.744	-551.594	-253.379	-55.957
Otros beneficios a largo plazo (**)	-2.490	-1.788	-832	-588
<b>Total</b>	<b>-24.545.841</b>	<b>-23.042.632</b>	<b>-8.558.140</b>	<b>-7.943.459</b>

(\*) Los beneficios a corto plazo a los empleados corresponden a bono maternal, bono escolaridad y uniformes personal de atención de público.

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

### NOTA 37. OTROS GASTOS VARIOS DE OPERACIÓN (Código 31.11.090)

Concepto	30-09-2020	30-09-2019	Trimestre Actual 30-09-2020	Trimestre Anterior 30-09-2019
	M\$	M\$	M\$	M\$
Gastos de comercialización (*)	-1.417.492	-1.161.980	-677.943	-420.561
Gastos de computación	-3.645.590	-2.180.230	-1.150.757	-1.177.874
Gastos de Administración	-15.120.569	-13.782.430	-5.471.642	-5.045.203
Otros gastos operacionales (**)	-845.842	-694.749	-203.224	-383.466
<b>Total</b>	<b>-21.029.493</b>	<b>-17.819.389</b>	<b>-7.503.566</b>	<b>-7.027.104</b>

Los gastos asociados a la pandemia del Covid-19 es por M\$ 363.706.

(\*) Detalle de Gastos de Comercialización

Concepto	30-09-2020	30-09-2019	Trimestre Actual 30-09-2020	Trimestre Anterior 30-09-2019
	M\$	M\$	M\$	M\$
Material Promocional	-47.136	-198.803	-11.514	-88.155
Agencia Publicitaria	-294.436	-224.227	-116.248	-86.891
Radio	-111.334	-152.128	-30.182	-41.886
Otros	449	-45.755	238	-35.245
Prensa	-4.108	0	-538	20.342
Producción	-190.564	-99.076	-94.687	-23.512
Televisión	-118.900	0	-118.900	511
Folletería Correo	-5.168	-14.263	0	-8.417
Folletería Legal	-3.885	-3.679	-720	-1.392
Folletería Promocional	-7.996	-7.937	0	-1.414
Asesoría Comercial	-347	-210	0	-70
Eventos Promocionales	-14.389	-68.054	-1.121	-29.851
Estudios Comerciales	-42.611	-17.708	-18.753	-17.708
Publicidad en Internet	-448.699	-242.671	-273.909	-73.158
Scomp y Pensionados	-127.787	-81.629	-11.609	-33.006
Eventos y Promoción Externos	0	-8	0	0
Eventos y Promoción Internos	-581	-5.832	0	-709
<b>Total</b>	<b>-1.417.492</b>	<b>-1.161.980</b>	<b>-677.943</b>	<b>-420.561</b>



(\*\*) Detalle de otros gastos operacionales

Concepto	30-09-2020 M\$	30-09-2019 M\$	Trimestre Actual 30-09-2020 M\$	Trimestre Anterior 30-09-2019 M\$
Dietas del Directorio (ver nota 31)	-218.873	-188.917	-73.146	-71.374
Gastos Comisión Médica	-185.949	-160.337	-79.146	-53.401
Gastos Médicos Afiliados	-50.542	-65.271	-8.980	-30.553
Diferencias absorbidas por la Administradora (*)	-390.478	-280.224	-41.952	-228.138
<b>Total</b>	<b>-845.842</b>	<b>-694.749</b>	<b>-203.224</b>	<b>-383.466</b>

(\*) Corresponde aportes realizados a los Fondos de Pensiones por perdida rentabilidad en regularización de planillas de cotizaciones, abonos mal efectuados, regularización de dictamen y operaciones de inversiones.

## NOTA 38. OTRAS REVELACIONES

Concepto	30-09-2020 M\$	30-09-2019 M\$	Trimestre Actual 30-09-2020 M\$	Trimestre Actual 30-09-2019 M\$
Rentabilidad Cuotas Fondos Mutuos	379.490	878.099	66.135	248.891
Intereses préstamos otorgados	0	0	0	0
<b>Total</b>	<b>379.490</b>	<b>878.099</b>	<b>66.135</b>	<b>248.891</b>

## NOTA 39. DONACIONES

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

### Año 2020

Al 30 de septiembre de 2020, esta Administradora efectuó desembolsos por concepto de donaciones.

Fecha	Nombre Institución	Ley	Gasto M\$	% Crédito	Monto Crédito M\$	Monto Donación M\$
25-05-2020	Fundación Descúbreme (3)	21.015	20.364	0%	0	20.364
29-05-2020	Fundación Trascender (5)	21.015	4.367	0%	0	4.367
01-09-2020	Fundación Trascender (5)	21.015	8.170	0%	0	8.170
<b>Totales</b>			<b>32.901</b>		<b>0</b>	<b>32.901</b>

### Año 2019

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

Fecha	Nombre Institución	Ley	Gasto M\$	% Crédito	Monto Crédito M\$	Monto Donación M\$
01-02-2019	Fundación Teletón (1)	3.063	5.928	0%	0	5.928
14-03-2019	Fundación Tacal (2)	21.015	7.776	0%	0	7.776
15-03-2019	Fundación Descúbreme (3)	21.015	7.776	0%	0	7.776
20-03-2019	Hogar de Cristo (4)	3.063	5.500	0%	0	5.500
<b>Totales</b>			<b>26.980</b>		<b>0</b>	<b>26.980</b>

- (1) Esta donación se enmarca en un aporte para la rehabilitación de personas lisiadas o capacidades distintas.
- (2) Esta donación se enmarca en capacitación e Integración Laboral de Personas en Situación de Discapacidad.
- (3) Esta donación se enmarca capacitación e Integración Laboral de Personas en Situación de Discapacidad.
- (4) Esta donación se enmarca en un aporte con fines especiales para personas de escaso recurso y ayuda a las personas en situación de calle.
- (5) Esta donación se enmarca en un aporte con fines especiales para fomentar el voluntariado profesional como una forma de contribuir a la superación de la pobreza, desde la entrega de capital humano e intelectual.



## **NOTA 40. HECHOS POSTERIORES**

A la fecha de los presentes estados financieros consolidados de la Administradora, tenemos conocimientos de los siguientes hechos posteriores que afecten significativamente la presentación de estos.

1. Con fecha 06 de octubre de 2020 se informa a la Comisión para el Mercado Financiero hecho esencial, donde se informa que se realizará Junta Extraordinaria de Accionistas a celebrarse a través de medios tecnológicos remotos con fecha 26 de octubre de 2020 a las 12:00 hrs.  
Los temas a tratar será aprobar el reparto de utilidades y pago de un dividendo definitivo eventual, con cargo a la cuenta patrimonial resultados retenidos de ejercicios anteriores de los estados financieros aprobados al 31 de diciembre de 2019.
2. Con fecha 26 de octubre de 2020, se celebró la Junta Extraordinaria de accionistas, en la cual se aprobó el pago de un dividendo definitivo eventual ascendente a \$ 5,48149 por acción, cuyo pago será con fecha 06 de noviembre de 2020.

## HECHOS RELEVANTES

1. Con fecha 08 de enero de 2020, se publicó Norma de Carácter General Nro. 257, que modifica el Informe Fecu en el informe complementario 2.05 letra B Resultado Neto de Rentabilidad del Encaje y de Inversiones en Sociedades, del numeral iii, del número 2 del Capítulo II, de la letra D, del Título VII, del Libro IV, del Compendio de Normas del Sistema de Pensiones.
2. Con fecha 17 de enero de 2020 nos instruyó la Superintendencia de Pensiones la corrección del precio del Fondo de Inversión BTG Pactual Private Equit de la cartera de inversiones del Fondo B, producto de este cambio el valor del Encaje de la Administradora de este Fondo tuvo una variación de M\$ 495.
3. Mediante Resolución N° 7 de fecha 22 de enero de 2020, la Superintendencia de Pensiones aplicó a la administradora una multa ascendente a 400 Unidades de Fomento, por errores reiteradas en la elaboración y envío de informes diarios de los Fondos de Pensiones que administra.
4. Con fecha 31 de marzo de 2020 la Superintendencia de Pensiones emitió oficio ordinario N° 6549, el cual instruye la corrección de los Estados Financieros Auditados de los Fondos de Pensiones y Estados financieros consolidados Auditados de A.F.P. Cuprum S.A. correspondientes al 31 de diciembre de 2019. Además, se realizaron otras modificaciones menores instruidas por la Superintendencia de Pensiones.

La Sociedad complemento y modificó la redacción de algunas notas presentadas, las cuales han sido incorporadas en la presente versión de estos Estados financieros consolidados auditados. Las notas modificadas son las que se indican a continuación:

Nota 7	Cuentas por cobrar a los Fondos de Pensiones
Nota 9	Cuentas por Pagar a los Fondos de Pensiones
Nota 10	Saldos y transacciones con entidades relacionadas, letras b, c.1 y d
Nota 13	Inversiones en Coligadas
Nota 16	Propiedades, Plantas y Equipos, numeral 16.1
Nota 31	Remuneraciones del Directorio
Nota 37	Otros gastos varios de Operación
Nota 40	Hechos Posteriores

Asimismo, es necesario señalar que la naturaleza de las observaciones no implicó la modificación del patrimonio, ni del resultado integral presentado por la compañía al 31 de diciembre de 2019.

5. Con fecha 09 de abril de 2020, se publicó en el Diario Oficial la Ley N°21.227 de Protección del Empleo, la que faculta el acceso a prestaciones del seguro de desempleo de la Ley N°19.728 en circunstancias excepcionales. Respecto a los trabajadores de casa particular, dicha ley permite el acceso a prestaciones financiadas con la cuenta de ahorro indemnización.
6. Con fecha 20 de abril de 2020, se informa a la Comisión para el Mercado Financiero hecho esencial, donde se informa que, con la misma fecha se llevó a cabo sesión extraordinaria de directorio, en esta se acordó proponer a la Junta Ordinaria de Accionistas a celebrarse el día 28 de abril de 2020, no distribuir dividendo adicional de lo pagado previamente, en virtud de la incertidumbre que genera la pandemia del Covid-19.
7. Con fecha 20 de abril de 2020, ingresó a tramitación el Boletín N°13501-07 (refundido con los boletines N° 13617-07 y N°13627-07) que se refiere al retiro del 10% de los fondos previsionales, debido a la contingencia sanitaria.
8. Con fecha 21 de abril de 2020, la Superintendencia de Pensiones dictó la Norma de Carácter General N°264 cuyo objetivo es permitir que quienes se encuentren en trámite de pensión, puedan transferir sus ahorros previsionales hacia una cuenta corriente de los fondos de pensiones.

9. Con fecha 28 de abril de 2020, se celebró la Sexta Junta Ordinaria de Accionistas, en la cual se trataron las siguientes materias:
- Se aprobó la Memoria y Balance del ejercicio 2019.
  - Se acordó no distribuir dividendo adicional de lo pagado previamente, en virtud de la incertidumbre que está generando la pandemia del Covid-19 que afecta al mundo y a nuestro país, hasta que las circunstancias permitan revisar su conveniencia.
  - Se designó el diario electrónico El Libero, para efectuar las publicaciones que ordena la ley.
  - Se designó como auditores externos para el ejercicio 2020 a EY Audit SpA.
  - Se acordó la remuneración del Directorio.
  - Se informó la política de dividendos para el ejercicio 2020 y siguientes.
  - Se acordó la remuneración del Comité de Riesgos y Auditoría y el presupuesto de sus gastos de funcionamiento.
  - Se acordó la remuneración del Comité de Inversión y Solución de Conflictos de Interés y el presupuesto de sus gastos de funcionamiento.
  - Se efectuó la elección del Directorio, quedando conformado por las siguientes personas:
    - Andrea Rotman Garrido (Autónomo)                      Suplente: Lilian Ross Hahn
    - Juan Eduardo Infante Barros (Autónomo)                Suplente: Cristián Urzúa Infante
    - Raphael Bergoeing Vela (Autónomo)                    Suplente: Felipe Balmaceda Mahns
    - Raúl Rivera Andueza (Autónomo)                        Suplente: Gonzalo Hevia Hernández
    - Isidoro Palma Penco
    - Valentín Carril Muñoz
    - Pedro Atria Alonso
10. Con fecha 01 de junio de 2020, se publicó en el Diario Oficial la Ley N°21.232 que introdujo modificaciones en la ley N°21.227. Modificó la forma en que deben calcularse las cotizaciones de las personas que se sujeten a lo establecido en la Ley N°21,232, extendió, se aumentó el plazo para enterar las cotizaciones impagas, entre otros.
11. Con fecha 30 junio de 2020 se firmó el nuevo contrato del Seguro de Invalidez y Sobrevivencia para el periodo comprendido entre el 1 de julio de 2020 al 30 de junio de 2021, las compañías que adjudicaron el contrato se presentan en el siguiente cuadro, la tasa a cobrar es de un 1.99% de la remuneración imponible para los hombres y 1,99% de la remuneración imponible para las mujeres.

	HOMBRES			MUJERES		
	Fracciones	Tasa Prima Ofertada	Tasa Prima Contractual	Fracciones	Tasa Prima Ofertada	Tasa Prima Contractual
OHIO NATIONAL <sup>1</sup>	1	2,60%	2,5934837092%			
CONSORCIO <sup>1</sup>				3	2,89%	2,8900000000%
VIDA CAMARA <sup>2</sup>	1	1,94%	1,9351378446%	1	1,45%	1,4500000000%
CN LIFE <sup>2</sup>				1	1,45%	1,4500000000%
OHIO NATIONAL <sup>2</sup>	1	1,94%	1,9351378446%			
CONSORCIO <sup>2</sup>	1	1,94%	1,9351378446%			
4LIFE <sup>3</sup>				2	1,45%	1,4500000000%
RIGEL <sup>3</sup>				1	1,45%	1,4500000000%
RIGEL <sup>4</sup>	1	1,94%	1,9351378446%			
OHIO NATIONAL <sup>4</sup>	1	1,94%	1,9351378446%			
CONSORCIO <sup>4</sup>	2	1,94%	1,9351378446%			
NO ADJUDICADAS	4	1,94%	1,9351378446%			
	<b>12</b>			<b>8</b>		

Notas: (1): Adjudicaciones de la segunda licitación; (2): Adjudicaciones de la tercera licitación; (3): Adjudicaciones proceso especial de Mujeres y (4): Adjudicaciones remate de fracciones Hombres.

Las cuatro fracciones no adjudicadas se negociaron directamente con las compañías de seguros, después de varias propuestas se llegaron a acuerdo con cuatro empresas las cuales serán responsables cada una de una fracción, estas compañías se harán cargo de los siniestros desde el 1 de julio del 2020.

12. Con fecha 24 de julio de 2020, se promulgó el proyecto de reforma constitucional que permite el retiro por única vez de hasta el 10% de los fondos de las respectivas cuentas de capitalización individual de cotizaciones obligatorias, estableciéndose como monto máximo de retiro el equivalente a 150 unidades de fomento y un mínimo de 35 unidades de fomento. En el caso que los fondos acumulados en la respectiva cuenta de capitalización individual sean inferiores a las 35 unidades de fomento, el afiliado podrá retirar la totalidad de los fondos acumulados en dicha cuenta. Este retiro de fondos no constituye renta o remuneración para ningún efecto legal y en consecuencia, no estarán afectos a comisiones o descuento alguno por parte de las administradoras de fondos de pensiones. En efecto, se establece que los fondos retirados se consideran inembargables para todo efecto legal, y no serán objeto de retención, descuento, compensación legal o contractual, embargo o cualquier forma de afectación judicial o administrativa, por parte de entidades financieras o cualquier otra, así como tampoco afectos a impuestos. El derecho a retiro podrá ejercerse dentro del plazo de los 365 días siguientes a la publicación de la reforma constitucional en el Diario Oficial.
13. Con fecha 27 de julio de 2020 la Superintendencia de Pensiones envía Oficio Ordinario Nro. 13.609 donde instruye medidas para informar e implementar retiro excepcional de fondos desde la cuenta de capitalización individual de cotizaciones obligatorias y/o cuenta de capitalización individual de afiliado voluntario.

14. Con fecha 30 de julio de 2020 se publica en diario oficial la promulgación de la Ley que permite el retiro excepcional del 10% de los fondos previsionales.
15. Mediante Oficio Ordinario N° 15.266, de fecha 16 de agosto de 2020, la Superintendencia de Pensiones amonestó a AFP Cuprum por infracción a lo dispuesto en el artículo 26 del D.L. N°3.500, de 1980, y a lo establecido en el Libro V, Título III, Letra C, del Compendio de Normas del Sistema de Pensiones.
16. Mediante Resolución N°27, notificada con fecha 08 de agosto de 2020, la Superintendencia de Pensiones aplicó a la Administradora una multa UF2.000, debido a los cargos formulados en relación a SCOMP. Con fecha 15 de septiembre, esta Administradora interpuso recurso de reposición en contra de dicha resolución.
17. Con fecha 21 de septiembre de 2020 la Superintendencia de Pensiones, nos instruyó la corrección de los Estados Financieros Intermedios de los Fondos de Pensiones y Estados financieros Intermedios de A.F.P. Cuprum S.A. correspondientes al 30 de junio de 2020.

La Sociedad complemento y modificó la redacción de algunas notas presentadas, las cuales han sido incorporadas en la presente versión de estos Estados financieros consolidados. Las notas modificadas son las que se indican a continuación:

Nota 3	Políticas Contables Significativas, letra h)
Nota 5	Encaje, numeral xvi letras i) y j)
Nota 36	Gastos de Personal
Nota 39	Donaciones
Nota 40	Hechos Posteriores

Asimismo, es necesario señalar que la naturaleza de las observaciones no implicó la modificación del patrimonio, ni del resultado integral presentado por la compañía al 30 de junio de 2020.

## ANÁLISIS RAZONADO DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

### Índices Financieros

Concepto		30-09-2020	30-09-2019	31-12-2019
Liquidez		4,32	3,80	2,40
Razón ácida		4,18	3,60	2,16
Razón de endeudamiento		0,17	0,15	0,16
Proporción deuda de corto plazo		0,18	0,13	0,14
Proporción deuda de largo plazo		0,82	0,87	0,86
Cobertura gastos financieros		138,61	325,52	283,44
Gastos Financieros	(M\$)	-238.424	-237.319	-319.999
EBITDA	(M\$)	49.505.132	93.045.457	111.781.199
Utilidad después de Impuesto	(M\$)	26.879.126	59.601.053	70.292.242
Rentabilidad del patrimonio		0,04	0,08	0,10
Rentabilidad del activo		0,03	0,07	0,09
Utilidad por acción	(\\$)	2,10	4,67	5,50
Retorno de dividendos por acción		0,08	0,18	0,13
Costo promedio mensual por cotizante	(\\$)	16.731,67	14.727,24	15.404,04
Porcentaje de cotizantes sobre afiliados		70,36	72,05	71,89
Proporción Patrimonio Neto / Capital Mínimo		1.295,37	1.321,27	1.266,13

### Principales variaciones de los Activos, pasivos, patrimonio neto y estado de resultados

#### Activos

Concepto	30-09-2020	31-12-2019	Variación	
	M\$	M\$	M\$	%
Corrientes	98.045.107	37.814.346	60.230.761	159,3%
No corrientes	773.632.407	792.705.021	-19.072.614	-2,4%
Total Activos	871.677.514	830.519.367	41.158.147	5,0%

Existe un aumento en los activos corrientes de M\$ 60.230.761.-, equivalente a un 159,3% con respecto al término del ejercicio anterior. Las principales variaciones son las siguientes:

- El efectivo y equivalente al efectivo aumentó en M\$ 60.879.528, en comparación al ejercicio anterior, el aumento es por el no pago de dividendo durante el primer semestre. Como se informa en hechos posteriores durante el mes de noviembre se pagara un dividendo.
- Cuentas por cobrar a entidades relacionadas disminuyó en M\$ -500.160, esta disminución se debe a pago de provisión de dividendo de Previred.

Los activos no corrientes disminuyeron en M\$ -19.072.614.-, equivalentes a un -2,4%. Las principales variaciones son las siguientes:

- El Encaje disminuyó en M\$ -9.064.780, equivalente a un -3,2% lo que se produce principalmente por la disminución del patrimonio de los Fondos de Pensiones por la rentabilidad del año y por retiro del 10%.
- Las Inversiones en asociadas contabilizadas por el método de la participación aumentaron en M\$ 1.511.407, equivalente a un 12,7%, este aumento se debe al reconocimiento del resultado de Previred y AFC II.
- Las propiedades, planta y equipos aumentaron en M\$ 846.714, equivalentes a un 7,9%, esto producto principalmente de la renovación del data center e incorporación de nuevos contratos clasificados bajo IFRS 16, compensada por la depreciación de los activos.
- Los activos intangibles disminuyeron en M\$ -12.367.308, equivalentes a un -2,6%, esto producto principalmente de la amortización de la cartera de clientes.



- Los gastos del personal aumentaron en M\$ 1.503.209.-, equivalentes a un 6,5% con respecto al período anterior, debido principalmente a mayor dotación en el personal de ventas.
- Los otros gastos de operación más depreciación y amortización tuvieron un aumento de M\$ 3.873.028, producto del aumento de gastos de administración, computación, amortización de desarrollos.
- Los otros ingresos y gastos tuvieron una disminución de M\$ -2.548.792, esto se explica principalmente por una disminución en las ganancias procedentes de inversiones y menor rentabilidad de los fondos mutuos
- Los impuestos tuvieron una disminución de M\$ 11.482.427.-, esto principalmente producto del impuesto diferido del encaje.
- El menor resultado del periodo se explica principalmente por lo indicado en el segundo punto, Rentabilidad del Encaje.

No existen diferencias significativas entre los valores libros y valores de mercado y/o económicos de los principales activos de la Administradora.

**Los principales efectos que se reflejan en el Estado de Flujo Efectivo son las siguientes:**

**Actividades de operación**, este ítem presenta un aumento de M\$ 3.481.814, que se explica principalmente por:

- Las comisiones presentan una disminución de M\$ -145.924, principalmente debido al mayor ingreso comisiones en cuentas de ahorro voluntario, APV y Retiros programados, compensado por el menor ingresos de CCO.
- Los pagos a proveedores aumentaron en M\$ -4.170.724, esto se explica por un aumento en los servicios externos contratados.
- Las remuneraciones pagadas aumentaron en M\$ -1.174.933, esto se explica una mayor dotación en el personal de ventas.
- Los otros cobros y pagos de operaciones aumentaron en M\$ 11.089.786, esto producto principalmente a pagos efectuados por el retiro del 10% y otros pagos por cuenta de los Fondos de Pensiones.
- Los importes y pagos por impuestos a las ganancias disminuyeron en M\$ -1.269.106, esto producto de menores PPM pagados durante el año 2020.

**Actividades de inversión**, este ítem presenta un aumento de M\$ 662.243, que se explica principalmente por los siguientes conceptos:

- Importes recibidos por desapropiación de propiedades, planta y equipo disminuyeron M\$ -2.525.258. Esta variación se explica porque al año pasado se generó un flujo de caja positivo por la venta del piso 7, lo que originó un flujo positivo de MM\$ 604.898, cosa que no ocurrió este año.
- Mayores aportes netos de cuotas del Encaje (compra y venta) por M\$ 4.987.585, explicado por los movimientos de los Fondos de Pensiones.
- Aumento en la adquisición de activos fijos e intangibles por M\$ -1.800.084, en el periodo actual.

**Actividades de financiación**, este ítem presenta una disminución de M\$ -43.205.072, que se explica por la variación en los siguientes conceptos:

- Los Pagos a pasivos por arrendamientos financieros aumentaron en M\$ 323.518, esto producto de nuevos contratos de arriendos bajo IFRS 16.
- Los pagos por dividendos a participaciones minoritarias disminuyeron en M\$ -903.928, esto producto a un menor reparto de utilidades.
- Los Pagos de dividendos por la entidad que informa disminuyeron por M\$ -43.105.106, esto producto a que durante el año 2020 no hubo reparto de dividendos debido a la incertidumbre que está generando la pandemia del Covid-19 que afecta al mundo y a nuestro país, y cuyas consecuencias podrían seguir afectando a los mercados.
- Otros flujos de efectivo utilizados en actividades de financiación disminuyeron en M\$ 480.444, esto producto a un menor ingreso en intereses de inversiones de fondos.

Los cambios más relevantes se asocian a:

- Operadores: Actualmente en la industria participan 7 A.F.P.
- La participación de AFP Cuprum S.A. en la industria con respecto a los Fondos de Pensiones administrados, cartera de afiliados y cotizantes es la siguiente:

<b>Concepto</b>	<b>30-09-2020</b>	<b>31-12-2019</b>
Montos administrados por los Fondos de Pensiones	18,43%	18,13%
Afiliados (*)	5,31%	5,35%
Cotizantes (*)	7,57%	7,20%

(\*) Información al 31 de agosto de 2020

Los factores de riesgo que afectan a las Administradoras de Fondos de Pensiones tienen relación con el entorno económico.

Así, los ingresos de la Administradora, y de la industria en general, están expuestos al comportamiento de la economía y su impacto en las variaciones del empleo, a las remuneraciones del país y al cumplimiento de los empleadores en el pago de las cotizaciones previsionales de sus trabajadores. Asimismo, las variaciones en la tasa de interés del mercado, tipo de cambio, fluctuación de los instrumentos financieros invertidos, etc., afectan al activo principal, constituido por el Encaje.

La cartera de inversiones del Encaje son cuotas de los distintos Fondos de Pensiones, donde sus inversiones están diversificadas en distintos instrumentos, emisores, monedas y países.



## DECLARACIÓN DE RESPONSABILIDAD

RUT : 76.240.079-0

RAZÓN SOCIAL : A.F.P. CUPRUM S.A.










Los abajo firmantes se declaran responsables respecto de la veracidad de la información incorporada en el presente informe Trimestral, referido al 30 de Septiembre de 2020, de acuerdo al siguiente detalle:

Ficha Estadística Codificada Uniforme (FECU)

Notas Explicativas a los estados financieros

Análisis Razonado

Resumen de Hechos Relevantes del período

NOMBRE Y CARGO	FIRMA	RUT
PEDRO ATRIA ALONSO PRESIDENTE	 <u>Pedro Atria</u> <small>Pedro Atria (30 Oct. 2020 10:55 ADT)</small>	9.908.083-3
ANDREA ROTMAN GARRIDO VICEPRESIDENTA	 <u>Andrea Rotman</u> <small>Andrea Rotman (30 Oct. 2020 10:57 ADT)</small>	7.045.091-7
JUAN EDUARDO INFANTE BARROS DIRECTOR	 <u>Juan Eduardo Infante B.</u> <small>Juan Eduardo Infante B. (30 Oct. 2020 10:25 ADT)</small>	5.923.720-9
ISIDORO PALMA PENCO DIRECTOR	 <u>Isidoro Palma Penco</u> <small>Isidoro Palma Penco (30 Oct. 2020 10:10 ADT)</small>	4.754.025-9
RAÚL RIVERA ANDUEZA DIRECTOR	 <u>Raúl Rivera A.</u> <small>Raúl Rivera A. (30 Oct. 2020 10:11 ADT)</small>	6.460.793-6
VALENTIN CARRIL MUÑOZ DIRECTOR	 <u>Valentin carril</u> <small>Valentin carril (30 Oct. 2020 11:26 ADT)</small>	6.617.883-8
RAPHAEL BERGOEING VELA DIRECTOR	 <u>Raphael Bergoeing</u> <small>Raphael Bergoeing (30 Oct. 2020 10:16 ADT)</small>	9.838.812-5
MARTIN MUJICA OSSANDON GERENTE GENERAL	 <u>Martín Mujica Ossandón</u> <small>Martín Mujica Ossandón (30 Oct. 2020 10:43 ADT)</small>	8.668.398-9
RICARDO MUÑOZ ZUÑIGA CONTADOR ADMINISTRADORA	 <u>Ricardo Muñoz Zúñiga</u> <small>Ricardo Muñoz Zúñiga (30 Oct. 2020 10:07 ADT)</small>	10.760.375-1