

*Estados Financieros
Consolidados*

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

*Santiago, Chile
30 de Septiembre de 2021 y 31 de Diciembre de 2020*

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
01-01-2021

1.04 Fecha de Cierre día - mes - año
30-09-2021

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
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

ACTIVOS	N° de Nota	Día - Mes - Año	Día - Mes - Año	Saldo al Inicio
		al 30-09-2021	al 31-12-2020	
		EJERCICIO ACTUAL M\$	EJERCICIO ANTERIOR M\$	al (1) (2) (3)
ACTIVOS CORRIENTES				
11.11.010 Efectivo y equivalentes al efectivo	4	63.554.687	77.898.994	0
11.11.020 Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados		0	0	0
11.11.030 Activos financieros disponibles para la venta		0	0	0
11.11.040 Otros activos financieros		0	0	0
11.11.050 Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, Neto	6-7-8	1.607.348	7.513.411	0
11.11.060 Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	10	0	617.480	0
11.11.070 Inventarios		0	0	0
11.11.080 Activos de coberturas		0	0	0
11.11.090 Activos afectos en garantía sujetos a venta o a nueva garantía		0	0	0
11.11.100 Pagos Anticipados		135.001	79.884	0
11.11.110 Cuentas por cobrar por impuestos corrientes	11	0	865.506	0
11.11.120 Otros activos corrientes		0	0	0
11.11.130 Subtotal activos corrientes		65.297.036	86.975.275	0
11.11.200 Activos no corrientes y grupos en desapropiación mantenidos para la venta		0	0	0
11.11.000 TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		65.297.036	86.975.275	0
ACTIVOS NO CORRIENTES				
12.11.010 Encaje	5	272.015.041	292.066.955	0
12.11.020 Activos financieros disponibles para la venta		0	0	0
12.11.030 Otros activos financieros		256.373	256.373	0
12.11.040 Deudores comerciales y otras cuentas cobrar, Neto.		0	0	0
12.11.050 Cuentas por cobrar a entidades relacionadas		0	0	0
12.11.060 Inversiones en coligadas contabilizadas por el método de la participación	13	9.415.598	9.037.699	0
12.11.070 Otras inversiones contabilizadas por el método de la participación		0	0	0
12.11.080 Activos intangibles, Neto	19	452.932.083	465.500.750	0
12.11.090 Propiedades, planta y equipo, Neto	16	10.659.582	12.289.166	0
12.11.100 Propiedades de inversión	17	21.491	22.426	0
12.11.110 Activos por impuestos diferidos	11	0	0	0
12.11.120 Activos afectados en garantía sujetos a venta o a nueva garantía		0	0	0
12.11.130 Activos de cobertura		0	0	0
12.11.140 Pagos Anticipados		0	0	0
12.11.150 Efectivo de utilización restringida o afectados en garantía		0	0	0
12.11.160 Otros activos, no corrientes		136.906	135.592	0
12.11.000 TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		745.437.074	779.308.961	0
10.11.000 TOTAL ACTIVOS		810.734.110	866.284.236	0

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	Día - Mes - Año	Saldo al Inicio
		al 30-09-2021	al 31-12-2020	al
PASIVOS Y PATRIMONIO NETO		EJERCICIO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR	(1) (2) (3)
		M\$	M\$	
PASIVOS CORRIENTES				
21.11.010	20	0	0	0
21.11.020		0	0	0
21.11.030		0	0	0
21.11.040	9-21-22-23-24	7.757.093	50.537.142	0
21.11.050	10	1.614.606	2.019.749	0
21.11.060	25	7.079.674	24.583.311	0
21.11.070	11	11.156	0	0
21.11.080	26	2.354.568	2.357.787	0
21.11.090		0	0	0
21.11.100		0	0	0
21.11.110		0	0	0
21.11.120		1.604.629	821.961	0
21.11.130		20.421.726	80.319.950	0
21.11.200		0	0	0
21.11.000		20.421.726	80.319.950	0
PASIVOS NO CORRIENTES				
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	109.382.093	104.021.508	0
22.11.080	26	6.391.655	7.510.400	0
22.11.090		0	0	0
22.11.100		0	0	0
22.11.110		0	0	0
22.11.000		115.773.748	111.531.908	0
PATRIMONIO NETO				
23.11.010	27	635.487.499	635.487.499	0
23.11.020	27	0	0	0
23.11.030	27	-202.743	-160.836	0
23.11.040	27	39.253.755	39.105.589	0
23.11.000		674.538.511	674.432.252	0
24.11.000	29	125	126	0
25.11.000		674.538.636	674.432.378	0
20.11.000		810.734.110	866.284.236	0

2.02 ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

A) ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

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

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

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

	Nº de Nota	Día - Mes - Año	Día - Mes - Año	Día - Mes - Año	Día - Mes - Año		
		al 30-09-2021	al 30-09-2020	al 30-09-2021	al 30-09-2020		
		EJERCICIO ACTUAL M\$	EJERCICIO ANTERIOR M\$	TRIMESTRE ACTUAL M\$	TRIMESTRE ANTERIOR M\$		
31.11.010		Ingresos ordinarios	6	99.902.294	92.263.727	33.928.436	30.429.564
31.11.020		Rentabilidad de Encaje	5	2.628.620	930.126	1.471.582	125.347
31.11.030		Prima de seguro de invalidez y sobrevivencia (menos)		0	0	0	0
31.11.040		Gastos de personal (menos)	36	-26.586.112	-24.545.841	-9.301.963	-8.558.140
31.11.050		Depreciación y amortización (menos)	16-17-19	-16.826.529	-16.456.672	-5.535.872	-5.517.082
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	-19.679.215	-21.029.493	-6.901.529	-7.503.566
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)		-206.446	-238.424	-65.618	-79.218
31.11.140		Ganancia (pérdida) procedente de inversiones	38	72.070	379.490	43.135	66.135
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	1.479.148	1.530.474	483.044	333.322
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	-190.917	15.583	-138.049	130.367
31.11.190		Resultados por unidades de reajuste		-162.264	-40.724	-54.660	2.922
31.11.200		Otros ingresos distintos de los de operación		154.688	1.351	72	701
31.11.210		Otros gastos distintos de los de operación (menos)		-20.650	439	1.316	204
31.11.220		Ganancia (pérdida) antes de impuesto		40.564.687	32.810.036	13.929.894	9.430.556
31.11.230		Gasto (ingreso) por impuesto a las ganancias	11	-6.588.540	-5.930.910	-2.555.022	-2.350.710
31.11.310		Ganancia (pérdida) de actividades continuadas después de Impuesto		33.976.147	26.879.126	11.374.872	7.079.846
31.11.320		Ganancia (pérdida) de operaciones descontinuadas, neta de impuesto		0	0	0	0
31.11.300		Ganancia (pérdida)		33.976.147	26.879.126	11.374.872	7.079.846
Ganancia (pérdida) Atribuible a Tenedores de Instrumentos de Participación en el Patrimonio Neto de la Controladora y Participación Minoritaria (Presentación)							
32.11.110		Ganancia (pérdida) Atribuible a los Tenedores de Instrumentos de Participación en el Patrimonio Neto de la Controladora	27	33.976.147	26.879.126	11.374.872	7.079.846
32.11.120		Ganancia (pérdida) Atribuible a Participación Minoritaria	29	0	0	0	0
32.11.100		Ganancia (pérdida)		33.976.147	26.879.126	11.374.872	7.079.846
GANANCIA (PÉRDIDA) POR ACCIÓN							
Acciones comunes:							
32.12.110		Ganancia (pérdida) Básicas por Acción de Operaciones Descontinuadas		0,00	0,00	0,00	0,00
32.12.120		Ganancia (pérdida) Básicas por Acción de Operaciones Continuas		2,66	2,10	0,89	0,55
32.12.100		Ganancia (pérdida) Básicas por Acción		2,66	2,10	0,89	0,55
Acciones comunes diluidas:							
32.12.210		Ganancia (pérdida) Diluidas por Acción de Operaciones Descontinuadas		0	0	0	0
32.12.220		Ganancia (pérdida) Diluidas por Acción de Operaciones Continuas		0	0	0	0
32.12.200		Ganancia (pérdida) Diluidas por Acción		0	0	0	0

B) ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES

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

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

	N° de Nota	Día - Mes - Año al 30-09-2021	Día - Mes - Año al 30-09-2020	Día - Mes - Año al 30-09-2021	Día - Mes - Año al 30-09-2020
		EJERCICIO ACTUAL M\$	EJERCICIO ANTERIOR M\$	TRIMESTRE ACTUAL M\$	TRIMESTRE ANTERIOR M\$
33.10.000					
Ganancia (Pérdida)	27	33.976.147	26.879.126	11.374.872	7.079.846
Otros ingresos y gastos con cargo o abono en el patrimonio neto					
33.20.010		0	0	0	0
33.20.020		0	0	0	0
33.20.030		0	0	0	0
33.20.040		0	0	0	0
33.20.050		0	0	0	0
33.20.060		0	0	0	0
33.20.070	27	-41.907	-19.067	-5.250	-6.732
33.20.080		0	0	0	0
33.20.090		0	0	0	0
33.20.000		-41.907	-19.067	-5.250	-6.732
33.30.000					
Total resultado de ingresos y gastos integrales		33.934.240	26.860.059	11.369.622	7.073.114
Resultado de ingresos y gastos integrales del ejercicio atribuibles a:					
34.10.010		33.934.240	26.860.059	11.369.622	7.073.114
34.10.020	29	0	0	0	0
34.10.000		33.934.240	26.860.059	11.369.622	7.073.114

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		
41.10.000	SALDO INICIAL PERIODO ACTUAL 01/01/2021		635.487.499	0	0	0	-18.172.131	
AJUSTES DE EJERCICIOS ANTERIORES								
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	
41.30.000	Saldo inicial reexpresado		635.487.499	0	0	0	-18.172.131	
Cambios								
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						18.172.131	
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							
41.50.000	SALDO FINAL PERIODO ACTUAL 30/09/2021	27	635.487.499	0	0	0	0	

2.03 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

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

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

	RUBRO	N° de Nota	CAMBIOS EN CAPITAL EMITIDO				RESERVAS DE OPCIONES	RESERVAS PARA DIVIDENDOS PROPUESTOS
			ACCIONES ORDINARIAS		ACCIONES PREFERENTES			
			CAPITAL EN ACCIONES	PRIMA DE EMISIÓN	CAPITAL EN ACCIONES	PRIMA DE EMISIÓN		
42.10.000	SALDO INICIAL PERIODO ANTERIOR 01/01/2020		635.487.499	0	0	0	0	-35.000.087
AJUSTES DE EJERCICIOS ANTERIORES								
42.20.010	Errores en ejercicio anterior que afectan al patrimonio neto							
42.20.020	Cambio en política contable que afecta al patrimonio neto							
42.20.000	Ajustes de ejercicios anteriores		0	0	0	0	0	0
42.30.000	Saldo inicial reexpresado		635.487.499	0	0	0	0	-35.000.087
Cambios								
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							35.000.087
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							
42.50.000	SALDO FINAL PERIODO ANTERIOR 30/09/2020	27	635.487.499	0	0	0	0	0

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 30-09-2021	Día - Mes - Año al 30-09-2020
		ACTUAL	ANTERIOR
Flujos de efectivo por (utilizados en) operaciones			
50.11.010 Ingresos por comisiones		100.910.272	93.441.160
50.11.020 Pagos a proveedores		-19.666.003	-23.412.755
50.11.030 Primas pagadas		0	0
50.11.040 Remuneraciones pagadas		-24.938.372	-22.000.190
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		10.627.999	13.578.792
50.11.090 Otros pagos de operaciones		-49.167.100	-2.943.194
50.11.000		17.766.796	58.663.813
Flujos de efectivo por (utilizados en) otras actividades de operación			
50.12.010 Importes recibidos por dividendos clasificados como de operación		1.116.405	500.164
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		606.793	2.313.658
50.12.060 Pagos por impuestos a las ganancias		-250.572	-4.684.643
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
50.12.000		1.472.626	-1.870.821
50.10.000		19.239.422	56.792.992
Flujos de efectivo netos de (utilizados en) actividades de operación			
Flujos de efectivo netos de (utilizados en) actividades de inversión			
50.20.010 Importes recibidos por desapropiación de propiedades, planta y equipo		0	0
50.20.020 Importes recibidos por ventas de cuotas del Encaje		68.479.200	68.549.729
50.20.030 Importes recibidos por desapropiación de activos intangibles		0	0
50.20.040 Importes recibidos por desapropiación de propiedades de inversión		0	0
50.20.050 Importes recibidos por desapropiación de filiales, neto del efectivo desapropiado		0	0
50.20.060 Importes recibidos por desapropiación de asociadas coligadas		0	0
50.20.070 Importes recibidos por desapropiación de negocios conjuntos consolidados proporcionalmente, neto del efectivo desapropiado		0	0
50.20.080 Importes recibidos por desapropiación de negocios conjuntos no consolidados proporcionalmente		0	0
50.20.090 Importes recibidos por desapropiación de otros activos financieros		0	0
50.20.100 Importes recibidos por desapropiación de activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas		0	0
50.20.110 Importes recibidos por desapropiación de otros activos		0	0
50.20.120 Reembolso de anticipos de préstamos de efectivo y préstamos recibidos.		0	0
50.20.130 Otros flujos de efectivo generados por actividades de inversión		0	0
50.20.140 Otros flujos de efectivo utilizados en actividades de inversión		0	0
50.20.150 Importes recibidos por dividendos clasificados como de inversión		0	0
50.20.160 Importes recibidos por intereses recibidos clasificados como de inversión		0	0
50.20.170 Incorporación de propiedad, planta y equipo		-984.998	-2.915.151
50.20.180 Pagos para adquirir propiedades de inversión		0	0
50.20.190 Pagos para adquirir cuotas Encaje		-45.798.665	-58.554.823
50.20.200 Pagos para adquirir activos intangibles	19	-1.532.704	-1.689.884
50.20.210 Pagos para adquirir filiales		0	0
50.20.220 Pagos para adquirir coligadas		0	0
50.20.230 Pagos para adquirir negocios conjuntos		0	0
50.20.240 Préstamos a empresas relacionadas		0	0
50.20.250 Préstamos a entidades no relacionadas		0	0
50.20.260 Pagos para adquirir otros activos financieros		0	0
50.20.270 Pagos para adquirir activos no corrientes y grupos en desapropiación mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas		0	0
50.20.280 Otros desembolsos de inversión		0	0
50.20.000		20.162.833	5.389.871
Flujos de efectivo netos de (utilizados en) actividades de financiación			
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		-1.859.806	-1.658.861
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		-1.015.951	-14.498
50.30.140 Pagos de dividendos por la entidad que informa		-50.942.444	0
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		71.639	370.024
50.30.000		-53.746.562	-1.303.335
50.40.000		-14.344.307	60.879.528
50.50.000		0	0
50.60.000		0	0
50.70.000		77.898.994	33.931.861
50.00.000	4	63.554.687	94.811.389

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 30-09-2021	Día - Mes - Año al 30-09-2020
		EJERCICIO ACTUAL M\$	EJERCICIO ANTERIOR M\$
60.10.010	Total patrimonio contable (Más)	674.538.511	743.743.392
60.10.020	Acreencias en entidades relacionadas corrientes (Menos)	0	0
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)	-10.647.111	-14.699.304
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
60.00.000	PATRIMONIO NETO MANTENIDO POR LA ADMINISTRADORA (Art. 24 del D.L. N° 3.500 de 1980)	663.635.027	728.787.715
CÁLCULO DEL CAPITAL MÍNIMO EN UNIDADES DE FOMENTO			
61.00.000	PATRIMONIO NETO MANTENIDO POR LA ADMINISTRADORA EXPRESADO EN UNIDADES DE FOMENTO	22.056.197	25.386.357
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	22.036.197	25.366.357
64.00.000	NÚMERO TOTAL DE AFILIADOS A LA ADMINISTRADORA	594.231	587.670

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										
	ACTUAL al 30-09-2021	ANTERIOR al 30-09-2020										
71.10.010 Comisión por acreditaciones obligatorias	20.733.675	19.202.428	13.440.611	12.467.891	25.649.873	22.610.113	6.652.156	6.681.317	20.534.567	20.501.614	87.010.882	81.463.363
71.10.020 Comisión por retiros programados	34.445	18.799	31.857	18.915	1.230.005	833.000	765.488	662.375	724.150	628.789	2.785.945	2.161.878
71.10.030 Comisión por rentas temporales	1.877	2.456	2.041	2.042	141.122	189.254	114.151	192.415	182.272	306.253	441.463	692.420
71.10.040 Comisión por administración de ahorro voluntario	958.767	532.551	268.220	179.115	1.295.709	912.264	335.944	325.804	688.535	698.034	3.547.175	2.647.768
71.10.050 Comisión por administración de ahorro previsional voluntario	1.557.359	1.259.966	545.495	466.674	1.457.346	1.344.313	346.497	403.693	862.753	1.070.692	4.769.450	4.545.338
71.10.060 Comisión por administración de ahorro previsional colectivo	147	1	23	0	3	2	9	0	0	65	182	68
71.10.070 Comisión por acreditación de cotizaciones de afiliados voluntarios	289.483	109.758	157.192	56.742	259.257	99.058	47.925	112.760	158.310	83.485	912.167	461.803
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 traspaos de rezagos de cuentas traspasadas	0	0	0	0	240.266	252.296	0	0	0	0	240.266	252.296
71.10.100 Otras comisiones	0	0	0	0	75.950	0	0	0	0	0	75.950	0
71.00.000 INGRESOS POR COMISIONES TOTALES	23.575.753	21.125.959	14.445.439	13.191.379	30.349.531	26.240.300	8.262.170	8.378.364	23.150.587	23.288.932	99.783.480	92.224.934

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		TOTALES	
		EJERCICIO ACTUAL al 30-09-2021	EJERCICIO ANTERIOR al 30-09-2020	EJERCICIO ACTUAL al 30-09-2021	EJERCICIO ANTERIOR al 30-09-2020	EJERCICIO ACTUAL al 30-09-2021	EJERCICIO ANTERIOR al 30-09-2020	EJERCICIO ACTUAL al 30-09-2021	EJERCICIO ANTERIOR al 30-09-2020	EJERCICIO ACTUAL al 30-09-2021	EJERCICIO ANTERIOR al 30-09-2020	EJERCICIO ACTUAL al 30-09-2021	EJERCICIO ANTERIOR al 30-09-2020
72.10.010	COMISIONES PAGADAS POR LOS FONDOS DE PENSIONES	23.826.019	21.426.988	14.553.618	13.348.415	30.636.169	26.804.059	8.396.117	8.644.664	23.455.703	23.709.182	100.867.626	93.933.308
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	111.763	34.196	0	0	0	0	111.763	34.196
72.10.040	Comisiones devengadas por la Administradora durante el ejercicio, pendiente de cobro al Fondo de Pensiones	18.588	13.957	12.336	11.117	53.331	35.542	6.459	7.298	14.020	34.515	104.734	102.429
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	-236.385	-273.284	-87.770	-136.585	-306.322	-371.782	-71.905	-89.007	-197.180	-277.299	-899.562	-1.147.957
72.10.070	Comisiones devengadas por la Administradora en el ejercicio anterior y cobradas durante el ejercicio actual	-20.082	-26.503	-14.155	-17.292	-47.485	-73.170	-8.215	-10.488	-31.394	-18.866	-121.331	-146.319
72.10.080	Otras (Menos)	-12.387	-15.199	-18.590	-14.276	-97.925	-188.545	-60.286	-174.103	-90.562	-158.600	-279.750	-550.723
72.00.000	INGRESOS POR COMISIONES TOTALES	23.575.753	21.125.959	14.445.439	13.191.379	30.349.531	26.240.300	8.262.170	8.378.364	23.150.587	23.288.932	99.783.480	92.224.934

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

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

ACTIVOS	Nº de Nota	Día - Mes - Año al 30-09-2021	Día - Mes - Año al 30-09-2020
		EJERCICIO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR
81.10.010 TOTAL ACTIVOS		810.732.855	871.674.876
81.10.020 Encaje	5	272.015.041	278.613.728
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		1.249.148	1.250.854
81.10.060 Inversiones en otras sociedades	13	9.415.598	13.448.450
81.10.000 TOTAL ACTIVO NETO		527.796.695	578.105.471

2.05 ESTADOS COMPLEMENTARIOS

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

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

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

ACTIVOS	Nº de Nota	Día - Mes - Año	Día - Mes - Año
		al 30-09-2021	al 30-09-2020
		EJERCICIO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR
82.10.010		33.976.147	26.879.126
82.10.020	27	4.575.309	2.325.577
82.10.030		0	0
82.10.040		0	0
82.10.050		-7.934	2.204
82.10.060	13	1.479.148	1.530.474
82.10.070		0	0
82.10.000		27.929.624	23.020.871

2.05 ESTADOS COMPLEMENTARIOS

iv) INFORMACION GENERAL, ADMINISTRACIÓN Y PROPIEDAD

Nombre AFP	ADM DE FONDOS DE PENSIONES CUPRUM S.A.	RUT	76.240.079-0
Fecha de presentación :	30-09-2021		

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)	30-09-2021
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	6002287786
90.10.070	Domicilio Legal	Apoquindo 3600, oficina 601
90.10.080	Casilla	458
90.10.090	Ciudad	Santiago
90.10.100	Región	Región Metropolitana
90.10.110	Domicilio Administrativo	Apoquindo 3600, oficina 601
90.10.120	Ciudad	Santiago
90.10.130	Región	Metropolitana
90.10.140	Fax	-
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	JUAN EDUARDO INFANTE BARROS	5.923.720-9
90.20.060	Director	RAÚL RIVERA ANDUEZA	6.460.793-6
90.20.070	Director	RAPHAEL BERGOEING VELA	9.838.812-5
90.20.080	Director	VALENTÍN CARRIL MUÑOZ	6.617.883-8
90.20.090	Director	TODD ANTHONY JABLONSKI	539363253
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	18.138.309	0,14
90.30.030	BANCHILE C.DE BOLSA S.A.	96.571.220-8	13.996.947	0,11
90.30.040	LARRAIN VIAL S.A. CORREDORES DE BOLSA	80.537.000-9	13.732.603	0,11
90.30.050	ASOC.GREM.NAC.DE SUPERV.COBRE	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	7.261.242	0,06
90.30.080	ZAMBRANA GONZALEZ BAUDILIO CACIO	02.941.144-1	6.831.168	0,05
90.30.090	AGUIRRE CAIMANQUE PATRICIO ESTEBAN	06.837.463-4	5.550.324	0,04
90.30.100	ROJAS FUENTES ALBERTO	03.956.240-5	5.000.000	0,04
90.30.110	VALORES SECURITY S A C DE B	96.515.580-5	4.893.893	0,04
90.30.120	OTROS (240)	99.999.999-9	167.190.210	1,30

90.40.000	Otra Información	Datos
90.40.010	Total accionistas	251
90.40.020	Número de trabajadores	1.300
90.40.030	Número de vendedores	743
90.40.040	Compañías de seguros	12

90.40.040.010	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	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 30-09-2021	Ejercicio Anterior M\$ al 31-12-2020	Saldo al Inicio al (1) (2) (3)
Clases de Activos				
Clases de efectivo y equivalentes al efectivo				
11.11.010	Efectivo y equivalentes al efectivo	63.554.687	77.898.994	0
11.11.010.010	Efectivo en caja	7.490	7.340	0
11.11.010.020	Salidos en bancos	10.302.831	49.898.696	0
11.11.010.021	Bancos de uso general	2.755.617	1.334.488	0
11.11.010.022	Banco pago de beneficios	7.489.876	48.424.946	0
11.11.010.023	Banco pago de recaudación	57.338	139.262	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	53.244.366	27.992.958	0
Clases de activos financieros a valor razonable con cambios en resultados				
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
Clases de activos financieros disponibles para la venta				
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
Clases de Encaje				
12.11.010	Encaje	272.015.041	292.066.955	0
12.11.010.010	Encaje Fondo de Pensiones Tipo A	56.653.734	52.269.509	0
12.11.010.020	Encaje Fondo de Pensiones Tipo B	44.895.133	40.348.566	0
12.11.010.030	Encaje Fondo de Pensiones Tipo C	96.184.023	90.498.833	0
12.11.010.040	Encaje Fondo de Pensiones Tipo D	32.387.094	39.334.667	0
12.11.010.050	Encaje Fondo de Pensiones Tipo E	41.895.057	69.615.380	0
Clases de otros activos financieros				
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
Clases de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto, corriente				
11.11.050	Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto, corriente	1.607.348	7.513.411	0
11.11.050.010	Deudores comerciales, neto	312.938	7.122.491	0
11.11.050.020	Comisiones por cobrar	104.734	121.332	0
11.11.050.030	Cuentas por cobrar a los Fondos de Pensiones	41.946	30.183	0
11.11.050.040	Cuentas por cobrar a las compañías de seguros	1.147.730	234.162	0
11.11.050.050	Cuentas por cobrar al Estado	0	5.243	0
11.11.050.060	Otras cuentas por cobrar, neto	0	0	0
12.11.040	Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	0	0	0
12.11.040.010	Deudores comerciales, neto	0	0	0
12.11.040.020	Cuentas por cobrar a las compañías de seguros	0	0	0
12.11.040.030	Otras cuentas por cobrar, neto	0	0	0

Continuación clases de activo

11.11.050.001	Clases de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar			
	Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, bruto	1.639.966	7.525.379	0
11.11.050.011	Deudores comerciales, bruto	312.938	7.122.491	0
11.11.050.021	Comisiones por cobrar, bruto	104.734	121.332	0
11.11.050.031	Cuentas por cobrar a los Fondos de Pensiones, bruto	74.564	42.151	0
11.11.050.041	Cuentas por cobrar a las compañías de seguros, bruto	1.147.730	234.162	0
11.11.050.051	Cuentas por cobrar al Estado, bruto	0	5.243	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
	Clases de deterioro debido a deudores comerciales y otras cuentas por cobrar			
11.11.050.002	Deterioro por deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	-32.618	-11.968	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	-32.618	-11.968	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
	Clases de cuentas por cobrar a entidades relacionadas			
11.11.060	Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	0	617.480	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	617.480	0
12.11.050	Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	0	0	0
12.11.050.010	Cuentas por cobrar a entidades relacionadas relativas al giro de la Administradora	0	0	0
12.11.050.020	Cuentas por cobrar a entidades relacionada que no corresponden al giro de la Administradora	0	0	0
	Clases de inventarios			
11.11.070	Inventarios	0	0	0
11.11.070.010	Mercaderías	0	0	0
11.11.070.020	Otros inventarios	0	0	0
	Clases de inversiones contabilizadas por el método de la participación			
12.10.010	Inversiones contabilizadas por el método de la participación	9.415.598	9.037.699	0
12.11.060	Inversiones en coligadas contabilizadas por el método de la participación	9.415.598	9.037.699	0
12.11.070	Otras inversiones contabilizadas por el método de la participación	0	0	0
	Clases de activos intangibles, neto, vida finita y vida indefinida			
12.11.080	Activos intangibles, neto	452.932.083	465.500.750	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	189.293.371	201.862.038	0
12.11.080.040.010	Costos de desarrollo, neto	4.241.411	5.454.104	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	509.138	377.462	0
12.11.080.040.040	Otros activos intangibles identificables, neto	97.006.822	108.494.472	0
	Clases de activos intangibles, bruto			
12.11.080.001	Activos intangibles, bruto	611.456.540	611.078.132	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	331.911.487	331.533.079	0
12.11.080.041.011	Costos de desarrollo, bruto	12.911.144	12.452.493	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	1.711.343	1.791.586	0
12.11.080.041.041	Otros activos intangibles identificables, bruto	229.753.000	229.753.000	0

Continuación clases de activo

	Clases de amortización acumulada y deterioro del valor, activos intangibles			
12.11.080.002	Amortización acumulada y deterioro del valor, activos intangibles	-158.524.457	-145.577.382	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	-142.618.116	-129.671.041	0
12.11.080.042.012	Amortización acumulada y deterioro del valor, costos de desarrollo	-8.669.733	-6.998.389	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	-1.202.205	-1.414.124	0
12.11.080.042.042	Amortización acumulada y deterioro del valor, otros activos intangibles identificables	-132.746.178	-121.258.528	0
	Clases de propiedades, planta y equipo, neto			
12.11.090	Propiedades, planta y equipos, neto	10.659.582	12.289.166	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	185.694	189.433	0
12.11.090.040	Planta y equipo, neto	124.546	159.551	0
12.11.090.050	Equipamiento de tecnologías de la información, neto	992.818	1.467.815	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	1.573.728	1.157.806	0
12.11.090.090	Otras propiedades, planta y equipos, neto	7.782.796	9.314.561	0
	Clases de propiedades, planta y equipo, bruto			
12.11.090.001	Propiedades, planta y equipos, bruto	18.346.879	18.749.051	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	275.672	275.672	0
12.11.090.041	Planta y equipo, bruto	507.769	471.658	0
12.11.090.051	Equipamiento de tecnologías de la información, bruto	2.337.828	3.391.955	0
12.11.090.061	Instalaciones fijas y accesorios, bruto	0	0	0
12.11.090.071	Vehículos de motor, bruto	0	0	0
12.11.090.081	Mejoras de bienes arrendados, bruto	2.773.980	2.152.043	0
12.11.090.091	Otras propiedades, planta y equipos, bruto	12.451.630	12.457.723	0
	Clases de depreciación acumulada y deterioro del valor, propiedades, planta y equipo			
12.11.090.002	Depreciación acumulada y deterioro de valor, propiedades, planta y equipo	-7.687.297	-6.459.885	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	-89.978	-86.239	0
12.11.090.042	Depreciación acumulada y deterioro de valor, planta y equipo	-383.223	-312.107	0
12.11.090.052	Depreciación acumulada y deterioro de valor, equipamiento de tecnologías de la información	-1.345.010	-1.924.140	0
12.11.090.062	Depreciación acumulada y deterioro de valor, instalaciones fijas y accesorios	0	0	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	-1.200.252	-994.237	0
12.11.090.092	Depreciación acumulada y deterioro de valor, otros	-4.668.834	-3.143.162	0
	Clases de propiedades de inversión			
12.11.100	Propiedades de inversión, neto, modelo del costo	21.491	22.426	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	-15.886	-14.951	0
	Clases de activos de cobertura			
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	Clases de activos por impuestos			
	Activos por impuestos	0	865.506	0
11.11.110	Cuentas por cobrar por impuestos	0	865.506	0
12.11.110	Activos por impuestos diferidos	0	0	0
	Clases de activos afectados en garantía sujetos a venta o a nueva garantía			
11.11.090	Activos afectados en garantía sujetos a venta o a nueva garantía	0	0	0
12.11.120	Activos afectados en garantía sujetos a venta o a nueva garantía	0	0	0
	Clases de pagos anticipados			
11.11.100	Pagos anticipados	135.001	79.884	0
12.11.140	Pagos anticipados	0	0	0
	Clases de efectivo de utilización restringida o afectados en garantía			
12.11.150	Efectivo de utilización restringida o afectados en garantía	0	0	0
	Clases de otros activos financieros			
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	136.906	135.592	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	136.906	135.592	0
	Clases de activos no corrientes y grupos de desapropiación, mantenidos para la venta			
11.11.200	Activos no corrientes y grupos en desapropiación, mantenidos para la venta	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 30-09-2021	Ejercicio Anterior M\$ al 31-12-2020	Saldo al Inicio al (1) (2) (3)
Clases de pasivos				
Clases de préstamos que acumulan (devengan) Intereses				
21.11.010	Préstamos que devengan intereses	0	0	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	0	0	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
Clases de préstamos sin intereses				
21.11.020	Préstamos recibidos que no generan intereses	0	0	0
22.11.020	Préstamos recibidos que no generan intereses	0	0	0
Clases de otros pasivos financieros				
21.11.030	Otros pasivos financieros	0	0	0
22.11.030	Otros pasivos financieros	0	0	0
Clases de acreedores comerciales y otras cuentas por pagar				
21.11.040	Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	7.757.093	50.537.142	0
21.11.040.010	Acreedores comerciales	1.015.898	1.752.554	0
21.11.040.020	Cuentas por pagar a los Fondos de Pensiones	256.484	405.009	0
21.11.040.030	Cuentas por pagar al Fondo Nacional de Salud	8.194	10.503	0
21.11.040.040	Pensiones por pagar	2.115.781	44.166.156	0
21.11.040.050	Recaudación por aclarar	375.404	368.832	0
21.11.040.060	Devolución a empleadores y afiliados por pagos en exceso	0	0	0
21.11.040.070	Cuentas por pagar a las compañías de seguros	45.072	14.750	0
21.11.040.080	Cuentas por pagar a otras AFP	0	0	0
21.11.040.090	Retención a pensionados	3.068.631	3.011.745	0
21.11.040.100	Pasivos de arrendamientos	0	0	0
21.11.040.110	Otras cuentas por pagar	871.629	807.593	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
Clases de cuentas por pagar a entidades relacionadas				
21.11.050	Cuentas por pagar a entidades relacionadas	1.614.606	2.019.749	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	1.614.606	2.019.749	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
Clases de Provisiones				
21.11.060	Provisión	7.079.674	24.583.311	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	3.504.174	2.904.550	0
21.11.060.080	Otras provisiones	3.575.500	21.678.761	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

	Clases de pasivos por impuestos			
21.10.010	Pasivos por impuestos	109.393.249	104.021.508	0
21.11.070	Cuentas por pagar por impuestos corrientes	11.156	0	0
21.11.070.010	Impuesto a la renta	0	0	0
21.11.070.020	Otros impuestos corrientes	11.156	0	0
22.11.070	Pasivos por impuestos diferidos	109.382.093	104.021.508	0
	Clases de otros pasivos			
21.11.080	Otros pasivos	2.354.568	2.357.787	0
21.11.080.010	Pasivo por servicio de administración de activos financieros	0	0	0
21.11.080.020	Otros pasivos varios	2.354.568	2.357.787	0
22.11.080	Otros pasivos	6.391.655	7.510.400	0
22.11.080.010	Pasivo por servicio de administración de activos financieros	0	0	0
22.11.080.020	Otros pasivos varios	6.391.655	7.510.400	0
	Clases de ingresos diferidos			
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
	Clases de obligaciones por beneficios post empleo			
21.11.100	Obligación por beneficios post empleo	0	0	0
22.11.100	Obligación por beneficios post empleo	0	0	0
	Clases de pasivos de cobertura			
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
	Clases de pasivos acumulados (o devengados)			
21.11.120	Pasivos acumulados (o devengados)	1.604.629	821.961	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.	97.066	85.602	0
21.11.120.030	Pasivos administrativos acumulados (o devengados)	1.507.563	736.359	0
21.11.120.040	Otros pasivos acumulados (o devengados)	0	0	0
	Clases de pasivos incluidos en grupos en desapropiación, mantenidos para la venta			
21.11.200	Pasivos incluidos en grupos en desapropiación, mantenidos para la venta	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 30-09-2021	Ejercicio Anterior M\$ al 31-12-2020	Saldo al Inicio al (1) (2) (3)
Clases de patrimonio neto				
Clases de capital emitido				
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
Clases de acciones propias en cartera				
23.11.020	Acciones propias en cartera	0	0	0
Clases de reservas				
23.11.030	Otras reservas	-202.743	-160.836	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	-202.743	-160.836	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	0	0	0
Clases de resultados retenidos (pérdidas acumuladas)				
23.11.040	Resultados retenidos (pérdidas acumuladas)	39.253.755	39.105.589	0
23.11.040.010	Reservas futuros dividendos	0	0	0
23.11.040.020	Utilidades acumulados	5.277.608	11.721.549	0
23.11.040.030	Pérdidas acumuladas	0	0	0
23.11.040.040	Ganancia (pérdidas)	33.976.147	45.556.171	0
23.11.040.050	Dividendos provisorios	0	-18.172.131	0
Clases de patrimonio neto atribuible a los accionistas de la matriz				
23.11.000	Patrimonio neto atribuible a los accionistas de la matriz	674.538.511	674.432.252	0
Clases de participación minoritaria				
24.11.000	Participación minoritaria	125	126	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 30-09-2021	Ejercicio Anterior M\$ al 30-09-2020	Trimestre Actual M\$ al 30-09-2021	Trimestre Anterior M\$ al 30-09-2020	
Clases del Estado de Resultados					
Clases de ingresos ordinarios					
31.11.010	Ingresos Ordinarios	99.902.294	92.263.727	33.928.436	30.429.564
31.11.010.010	Ingresos por comisiones	99.783.480	92.224.934	33.912.298	30.417.215
31.11.010.020	Otros Ingresos Ordinarios Varios	118.814	38.793	16.138	12.349
31.11.010.020.010	Prestación de servicios	4.346	4.743	1.644	1.585
31.11.010.020.020	Ingresos por recargos y costas de cobranzas	864	4.250	89	1.568
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	57.065	0	0	0
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	56.539	29.800	14.405	9.196
Clase Rentabilidad del Encaje					
31.11.020	Rentabilidad del Encaje	2.628.620	930.126	1.471.582	125.347
31.11.020.010	Rentabilidad del Encaje Fondo de Pensiones Tipo A	6.758.461	-2.041.204	1.869.307	993.959
31.11.020.020	Rentabilidad del Encaje Fondo de Pensiones Tipo B	3.541.793	-801.071	1.005.720	519.256
31.11.020.030	Rentabilidad del Encaje Fondo de Pensiones Tipo C	732.701	388.018	353.723	227.230
31.11.020.040	Rentabilidad del Encaje Fondo de Pensiones Tipo D	-2.408.431	795.705	-488.872	-382.673
31.11.020.050	Rentabilidad del Encaje Fondo de Pensiones Tipo E	-5.995.904	2.588.678	-1.268.296	-1.232.425
Clase prima seguro de invalidez y sobrevivencia					
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
Clases de gastos por empleado					
31.11.040	Gastos de personal	-26.586.112	-24.545.841	-9.301.963	-8.558.140
31.11.040.010	Sueldos y salarios personal administrativo	-12.526.118	-10.369.197	-4.527.064	-3.994.812
31.11.040.020	Sueldos y salarios personal de venta	-12.574.661	-13.423.140	-4.265.045	-4.218.824
31.11.040.030	Beneficios a corto plazo a los empleados	-292.631	-306.270	-86.939	-90.293
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	-1.189.859	-444.744	-421.927	-253.379
31.11.040.060	Transacciones con pagos basados en acciones	0	0	0	0
31.11.040.070	Otros beneficios a largo plazo	-2.843	-2.490	-988	-832
31.11.040.080	Otros gastos de personal	0	0	0	0
Clases de costos financieros					
31.11.130	Costos financieros	-206.446	-238.424	-65.618	-79.218
31.11.130.010	Gasto por intereses	-206.446	-238.424	-65.618	-79.218
31.11.130.010.010	Gasto por intereses, préstamos bancarios	-206.446	-238.424	-65.618	-79.218
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

31.11.140	Clases de ingreso (pérdida) precedentes de inversiones	72.070	379.490	43.135	66.135
31.11.140.010	Ingreso (pérdida) procedente de inversiones	0	0	0	0
31.11.140.020	Intereses ganados sobre préstamos y depósitos	0	0	0	0
31.11.140.030	Dividendos provenientes de inversiones para negociar	0	0	0	0
31.11.140.040	Ganancia (pérdida) en inversiones para negociar	0	0	0	0
	Otras ganancias (pérdidas) de inversiones	72.070	379.490	43.135	66.135
	Clases de ganancia (pérdida) por baja en cuentas de activos no corrientes y no mantenidos para la venta				
31.11.120	Ganancia (pérdida) por baja en cuentas de activos no corrientes no mantenidos para la venta	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
	Clases de depreciación y amortización				
31.11.050	Depreciación y amortización	-16.826.529	-16.456.672	-5.535.872	-5.517.082
31.11.050.010	Depreciación	-2.725.100	-2.399.479	-835.752	-837.278
31.11.050.020	Amortización	-14.101.429	-14.057.193	-4.700.120	-4.679.804
	Clases de pérdidas por deterioro (reversiones), neto				
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
	Clases de participación en ganancia (pérdida) de inversiones contabilizadas por el método de la participación				
31.12.010	Participación en ganancia (pérdida) de inversiones contabilizadas por el método de la part	1.479.148	1.530.474	483.044	333.322
31.11.160	Participación en ganancia (pérdida) de coligadas contabilizadas por el método de la part	1.479.148	1.530.474	483.044	333.322
31.11.170	Participación en ganancia (pérdida) de negocios conjuntos contabilizados por el método	0	0	0	0
	Clase de otros gastos varios de operación				
31.11.090	Otros gastos varios de operación	-19.679.215	-21.029.493	-6.901.529	-7.503.566
31.11.090.010	Gastos de comercialización	-1.897.223	-1.417.492	-755.426	-677.943
31.11.090.020	Gastos de computación	-3.242.718	-3.645.590	-1.096.457	-1.150.757
31.11.090.030	Gastos de administración	-12.854.064	-15.120.569	-4.351.443	-5.471.642
31.11.090.040	Otros gastos operacionales	-1.685.210	-845.842	-698.203	-203.224
	Clases de ganancias (pérdidas) comunes por acción				
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)

30-09-2021

	Código	Fondo Tipo A	Fondo Tipo B	Fondo Tipo C	Fondo Tipo D	Fondo Tipo E	Total	
		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Ingresos								
85.10.010	Comisiones por depósito de cotizaciones oblig. y APV	31.11.010.010	22.291.181	13.986.129	27.347.488	6.998.662	21.397.320	92.020.780
85.10.011	Cotización adicional	31.11.010.010	0	0	0	0	0	0
85.10.012	Comisiones por retiros programados y rentas temporales	31.11.010.010	36.322	33.898	1.371.127	879.639	906.422	3.227.408
85.10.013	Comisiones porcentuales	31.11.010.010	0	0	0	0	0	0
85.10.014	Comisiones pagadas por el afiliado	31.11.010.010	1.248.250	425.412	1.554.966	383.869	846.845	4.459.342
85.10.015	Otras comisiones	31.11.010.010	0	0	75.950	0	0	75.950
85.10.000	Total	31.11.010.010	23.575.753	14.445.439	30.349.531	8.262.170	23.150.587	99.783.480
85.20.010	Rentabilidad Encaje	31.11.020	6.758.461	3.541.793	732.701	-2.408.431	-5.995.904	2.628.620
Gastos								
85.30.010	Prima del seguro de invalidez y sobrevivencia	31.11.030	0	0	0	0	0	0
85.30.020	Remuneraciones al personal de ventas	31.11.040	-2.885.634	-2.328.227	-4.952.229	-1.605.530	-1.945.801	-13.717.421
85.30.030	Comisiones pagadas por custodia del títulos	31.11.090	-254.447	-205.297	-436.674	-141.571	-74.901	-1.112.890
85.30.030.010	-Nacionales	31.11.090	-111.079	-89.623	-190.631	-61.803	-74.901	-528.037
85.30.030.020	-Extranjeros	31.11.090	-143.368	-115.674	-246.043	-79.768	0	-584.853
85.30.040	Comisiones pagadas a mandatarios de inversiones en el extranjero	31.11.090	0	0	0	0	0	0
85.30.050	Gastos de transacciones en bolsas de valores	31.11.090	-39.044	-31.502	-67.007	-21.724	-26.328	-185.605
85.30.060	Otros gastos según el Tipo de Fondo	31.11.090	0	0	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

R.U.T.

Información al (Fecha ejercicio anterior)

	Código	Fondo Tipo A	Fondo Tipo B	Fondo Tipo C	Fondo Tipo D	Fondo Tipo E	Total	
		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Ingresos								
85.10.010	Comisiones por depósito de cotizaciones oblig. y APV	31.11.010.010	20.462.395	12.934.565	24.206.724	7.085.010	21.572.371	86.261.065
85.10.011	Cotización adicional	31.11.010.010	0	0	0	0	0	0
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	2.854.298
85.10.013	Comisiones porcentuales	31.11.010.010	0	0	0	0	0	0
85.10.014	Comisiones pagadas por el afiliado	31.11.010.010	642.309	235.857	1.011.322	438.564	781.519	3.109.571
85.10.015	Otras comisiones	31.11.010.010	0	0	0	0	0	0
85.10.000	Total	31.11.010.010	21.125.959	13.191.379	26.240.300	8.378.364	23.288.932	92.224.934
85.20.010	Rentabilidad Encaje	31.11.020	-2.041.204	-801.071	388.018	795.705	2.588.678	930.126
Gastos								
85.30.010	Prima del seguro de invalidez y sobrevivencia	31.11.030	0	0	0	0	0	0
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	-13.782.777
85.30.030	Comisiones pagadas por custodia del títulos	31.11.090	-227.575	-185.100	-459.026	-205.020	-191.980	-1.268.701
85.30.030.010	-Nacionales	31.11.090	-102.392	-83.282	-206.528	-92.244	-191.980	-676.426
85.30.030.020	-Extranjeros	31.11.090	-125.183	-101.818	-252.498	-112.776		-592.275
85.30.040	Comisiones pagadas a mandatarios de inversiones en el extranjero	31.11.090	0	0	0	0	0	0
85.30.050	Gastos de transacciones en bolsas de valores	31.11.090	-75.029	-61.026	-151.336	-67.593	-140.676	-495.660
85.30.060	Otros gastos según el Tipo de Fondo	31.11.090	0	0	0	0	0	0

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: 30-09-2021	día-mes-año al: 30-09-2020
		EJERCICIO ACTUAL M\$	EJERCICIO ANTERIOR M\$
85.70.010	Ingresos Ordinarios	99.902.294	92.263.727
85.70.020	Rentabilidad del Encaje	2.628.620	930.126
85.70.030	Prima de Seguro de invalidez y sobrevivencia (menos)	0	0
85.70.040	Gastos de personal (menos)	-26.586.112	-24.545.841
85.70.050	Depreciación y amortización (menos)	-16.826.529	-16.456.672
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)	-19.671.568	-21.022.255
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)	-206.446	-238.424
85.70.140	Ganancia (pérdida) procedente de inversiones	72.282	370.025
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	1.479.148	1.530.474
85.70.170	Participación en ganancia (pérdida) de negocios conjuntos contabilizados por el método de participación	-7.934	2.204
85.70.180	Diferencias de cambio	-190.917	15.583
85.70.190	Resultados por unidades de reajuste	-162.189	-40.701
85.70.200	Otros ingresos distintos de los de operación	154.688	1.351
85.70.210	Otros gastos distintos de los de operación	-20.650	439
85.70.220	Ganancia (pérdida) antes del impuesto	40.564.687	32.810.036
85.70.230	Gasto (ingreso) por impuesto a las ganancias	-6.588.540	-5.930.910
85.70.240	Ganancia (pérdida) de actividades continuadas después de impuesto	33.976.147	26.879.126
85.70.250	Ganancia (pérdida) de operaciones descontinuadas, neta de impuestos	0	0
85.70.260	Ganancia (pérdida)	33.976.147	26.879.126

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021

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	16
NOTA 6 INGRESOS ORDINARIOS	18
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	31
NOTA 13 INVERSIONES EN COLIGADAS	35
NOTA 14 INSTRUMENTOS FINANCIEROS	38
NOTA 15 ARRENDAMIENTOS	42
NOTA 16 PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS	43
NOTA 17 PROPIEDADES DE INVERSION	47
NOTA 18 PERDIDAS POR DETERIORO DEL VALOR DE LOS ACTIVOS	48
NOTA 19 ACTIVOS INTANGIBLES	49
NOTA 20 PRESTAMOS QUE DEVENGUEN INTERESES	53
NOTA 21 RETENCIONES A PENSIONADOS	54
NOTA 22 COTIZACIONES DE SALUD DE AFILIADOS INDEPENDIENTES Y PENSIONADOS	54
NOTA 23 PENSIONES POR PAGAR	55
NOTA 24 ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR	55
NOTA 25 PROVISIONES	56
NOTA 26 OTROS PASIVOS	58
NOTA 27 PROPIEDAD Y CAPITAL DE LA ADMINISTRADORA	59
NOTA 28 EFECTO DE LAS VARIACIONES EN TIPOS DE CAMBIOS DE LA MONEDA EXTRANJERA	61

NOTA 29	PARTICIPACION MINORITARIA	61
NOTA 30	CONTRATO DE PRESTACION DE SERVICIOS	62
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	63
NOTA 33	CONTINGENCIAS Y RESTRICCIONES	63
NOTA 34	INFORMACION A REVELAR SOBRE SEGMENTOS DE OPERACION	71
NOTA 35	SANCIONES	73
NOTA 36	GASTOS DE PERSONAL	75
NOTA 37	OTROS GASTOS VARIOS DE OPERACIÓN	75
NOTA 38	OTRAS REVELACIONES	76
NOTA 39	DONACIONES	77
NOTA 40	AJUSTES AL TÉRMINO DE VIGENCIA Y LIQUIDACIÓN DE CONTRATOS DE SEGUROS DE INVALIDEZ Y SOBREVIVENCIA	77
NOTA 41	HECHOS POSTERIORES	78
	HECHOS RELEVANTES	79
	ANÁLISIS RAZONADO DE LOS ESTADOS FINANCIEROS	83

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 Avenida Apoquindo 3.600 oficina 601, Las Condes, Región Metropolitana, 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\$ 60.-

• 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\$ 10.025. Los costos de adquisición se originan por los siguientes conceptos:

- Comisión variable por nuevas afiliaciones al producto de pensiones obligatorio.
- Comisión variable por transferencias desde otra administradora de fondos de pensiones.
- Comisión variable de nuevas ventas o nuevos depósitos de productos voluntarios.

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

En la industria de las AFP's, se denominan “lagunas” a los períodos de tiempo en que los clientes no cotizan previsionalmente. Al respecto, la Administradora en la actualidad no difiere ingresos percibidos mensualmente por las cotizaciones para compensar los costos que generaran los clientes actuales que no coticen en años futuros y pasados. Bajo las NIIF se debe proceder a determinar una provisión correspondiente a las cotizaciones no percibidas que se producirían por lagunas en las cotizaciones de los afiliados. La estimación de esta diferencia es de MM\$ 2.112.-

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 2021 y los resultados integrales de las operaciones, los cambios en el patrimonio neto y los flujos de efectivo por el periodo comprendido 01 de enero y el 30 de septiembre de 2021 y 01 de enero y 30 de septiembre de 2020.

Estos estados financieros consolidados fueron aprobados por nuestro Directorio en la sesión N° 82 realizada el 28 de octubre de 2021.

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 2021 y 31 de diciembre de 2020, 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 corresponden al periodo terminado al 30 de septiembre de 2021 y al ejercicio terminado 31 de diciembre de 2020.

g. Período cubierto por los estados financieros consolidados auditados, 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 2021 y el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2020.

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
	30-09-2021	31-12-2020	
Dólar Estadounidense (1)	\$ 811,90	\$ 710,95	14,20%
Unidad de Fomento (2)	\$ 30.088,37	\$ 29.070,33	3,50%

(1) El dólar informado es el que publica el Banco Central el primer día hábil del mes de octubre de 2021 y enero 2021 respectivamente, el dólar que se ocupa en la valorización del Encaje es el del último día hábil del mes de septiembre de 2021, el Encaje representa un 34% del total de activos consolidados de la sociedad, el valor del dólar utilizado para la valorización del Encaje es de \$ 803,59 valor al 30 de septiembre de 2021 y de \$ 711,24 valor al 31 de diciembre del 2020.

(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 2021 no existen reclasificaciones de saldos.

Al 31 de diciembre de 2020:

- Se reclasifico de Pasivos por impuestos diferidos la suma de M\$ 1.560.781 hacia activos por impuestos diferidos, por lo que cambia la nota N° 11 Impuestos en los cuadros de a.1, b.1 y b.2.

- Se reclasifico del ítem Provisiones la suma de M\$ 165.830 hacia el ítem Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, Neto.
- Se reclasifico del Estado de Flujo de Efectivo del ítem Pagos por impuestos a las ganancias la suma de M\$ 3.079.529 hacia los ítems Pagos a proveedores, remuneraciones pagadas y otros pagos de operaciones.

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:

Número de Afiliados	Patrimonio Neto en U.F. requeridas
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. Pronunciamientos contables

Las normas, interpretaciones y enmiendas a IFRS que entraron en vigor a la fecha de los estados financieros la Administradora evaluó que estas nuevas normas no tienen un impacto en estos informes.

n. Cambios contables

Al 30 de septiembre de 2021 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 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 Legal	Indirecta 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	30-09-2021		31-12-2020	
		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 incurren.

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

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

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

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

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

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

La vida útil se determina en términos de la utilidad que se espera que preste el activo. Se asume para efectos de cálculo de la amortización que el valor residual de los activos es cercano a cero. Las vidas útiles esperadas de los activos se describen en Nota 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 con 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 con 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 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 al 30 de septiembre del 2021 se mantiene sin uso y en búsqueda de compradores.

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 2021 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 30 de abril de 2021, la utilidad líquida a considerar para el cálculo del dividendo mínimo obligatorio en lo que se refiere al ejercicio 2021 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 34% de los activos totales consolidados de la Administradora al 30 de septiembre de 2021.

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 1 de enero de 2021 y al 30 de septiembre de 2021, 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 reversadas en el futuro.

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

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 2021 y 31 de diciembre de 2020, 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\$ 30-09-2021	Ejercicio anterior M\$ 31-12-2020
Efectivo en caja	7.490	7.340
Saldos en bancos (detalle en cuadro siguiente)	10.302.831	49.898.696
Otro efectivo y equivalente al efectivo (1)	53.244.366	27.992.958
Totales	63.554.687	77.898.994

(1) En el ítem "Otro efectivo y equivalente al efectivo" se presenta inversiones en fondos mutuos al 30 de septiembre de 2021 por M\$ 53.244.366 (M\$ 27.879.617 por fondos mutuos y M\$ 113.341 por valores por depositar en el año 2020).

Detalle de Saldos en Bancos

Tipo Banco	Ejercicio actual M\$ 30-09-2021	Ejercicio anterior M\$ 31-12-2020
Bancos de uso general (2)	2.755.617	1.334.488
Banco pago de beneficios (3)	7.489.876	48.424.946
Banco pago de recaudación (4)	57.338	139.262
Totales	10.302.831	49.898.696

- (2) Solo los bancos de uso general son de libre disposición para las operaciones habituales de la Administradora. Dentro de estos valores están los ingresos de recursos en la Administradora por diferencias de seguro de invalidez y sobrevivencia (positivas o negativas) producto de los ajustes al término de la vigencia del o los contratos o por liquidación de contratos de seguro de invalidez y sobrevivencia (para más información ver la Nota Explicativa N° 38).
- (3) Los bancos de pago de beneficios son usados para pagar las pensiones y otros beneficios de pensionados, al cierre del año 2021 adicionalmente se incluyó los montos por pagar a los afiliados y pensionados que hicieron uso del retiro del 10% según la ley 21.248 y 21.295, para este último concepto para el periodo al 30 de septiembre del 2021 quedó un saldo de M\$ 0 para primer retiro, M\$ 324.521 para el segundo retiro y M\$ 758.591 para el tercer retiro y para el ejercicio 2020 quedo un saldo de M\$ 1.119.822 para el primer retiro y M\$ 42.066.836 para el segundo retiro. Los fondos recibidos desde los fondos de pensiones y pendientes de pago al 30 de septiembre de 2021 están presentados en la cuenta 50.11.080 otros cobros de operaciones en el estado de flujo de efectivo.
- (4) Los bancos de recaudaciones son usados para recibir los dineros de salud de los trabajadores independientes (Fonasa).

Operaciones Fondos Mutuos al 30 de septiembre de 2021

Emisor	Fondo mutuo	Nemotécnico	Cuotas	Valor cuota \$	Total inversión M\$
BancoEstado Administradora General de Fondos	Fondo Conveniencia serie I	CFMESTCONI	15.047.121,7202	1.359,8632	20.462.027
BCI Asset Management	Eficiente Alto Patrimonio	CFMBCIEFIP	18.000.503,5803	1.137,1283	20.468.883
Banchile Inversione	Capital Empresarial Serie P	CFMBCHILECAP	10.447.907,0322	1.059,1090	11.065.472
Principal Administradora General de Fondos S.A.	Vision Money Market Serie I	CFMPPRIVISI	1.181.377,3873	1.056,3802	1.247.984
		Total			53.244.366

Operaciones Fondos Mutuos al 31 de diciembre de 2020

Emisor	Fondo mutuo	Nemotécnico	Cuotas	Valor cuota \$	Total inversión M\$
Banco Santander (5)	Money Market Dólar	CFMSTDMMUS	0,9294	463.873,8309	431
Bice Inversiones Administradora General de Fondos S.A.	Bice Tesorería	CFMBICEMGI	2.493.772,0875	1.949,2054	4.860.874
BancoEstado Administradora General de Fondos	Fondo Conveniencia serie I	CFMESTCONI	4.441.540,6791	1.356,6744	6.025.725
Inversiones Security Administradora de Fondos	FM Security Plus Serie E	CFMSECPLEUE	5.280.989,0647	1.146,2514	6.053.341
BCI Asset Management	Eficiente Alto Patrimonio	CFMBCIEFIP	4.706.160,8017	1.135,0132	5.341.555
Principal Administradora General de Fondos S.A.	Vision Money Market Serie I	CFMPPRIVISI	4.107.202,9104	1.056,5573	4.339.495
Principal Administradora General de Fondos S.A.	Vision Money Market Serie I	CFMPPRIVISI	1.190.844,8169	1.056,5573	1.258.196
		Total			27.879.617

5) Detalle Fondo Mutuo en dólares:

Nombre Fondo	Número de Cuotas	Valor Cuota	Monto Dólar	Valor Dólar	M\$
Money Market US\$	0,9294	652,4704	606,4100	710,9500	431

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\$ 30-09-2021	Ejercicio anterior M\$ 31-12-2020
Descubierto (o sobregiro) bancario utilizado para la gestión del efectivo	0	0
Otras partidas de conciliación, efectivo y equivalentes al efectivo	0	0
Total partidas de conciliación del efectivo y equivalentes al efectivo	0	0
Efectivo y equivalente efectivo	63.554.687	77.898.994
Efectivo y equivalente efectivo, estado de flujo de efectivo	63.554.687	77.898.994

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. Estos montos son de uso exclusivo para el pago de beneficios (pensiones, retiro de ELD, herencias, retiros del 10%, etc.) de nuestros afiliados y pensionados y salud de independientes.

	Ejercicio actual M\$ 30-09-2021	Ejercicio anterior M\$ 31-12-2020
Saldos de efectivo significativos no disponibles	7.547.214	48.564.208
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 2021 y 31 de diciembre de 2020, la Administradora mantenía una inversión en el Encaje (Código 12.11.010) de M\$ 272.015.041 y de M\$ 292.066.955, respectivamente, en los Fondos de Pensiones que administra de acuerdo al siguiente detalle:

	Ejercicio actual Al 30-09-2021		Ejercicio anterior Al 31-12-2020		
	M\$	cuotas	M\$	cuotas	
12.010.010	Encaje mantenido en el Fondo de Pensiones Tipo A	56.653.734	931.592,78	52.269.509	980.601,83
12.010.020	Encaje mantenido en el Fondo de Pensiones Tipo B	44.895.133	873.063,82	40.348.566	857.535,57
12.010.030	Encaje mantenido en el Fondo de Pensiones Tipo C	96.184.023	1.737.270,32	90.498.833	1.647.201,82
12.010.040	Encaje mantenido en el Fondo de Pensiones Tipo D	32.387.094	826.882,70	39.334.667	938.465,55
12.010.050	Encaje mantenido en el Fondo de Pensiones Tipo E	41.895.057	929.682,14	69.615.380	1.381.400,61
12.000	Total Encaje mantenido por la Administradora	272.015.041		292.066.955	

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 2021 y el 30 de septiembre de 2021, una utilidad de M\$ 2.628.620 y entre el 1 de enero de 2020 y el 30 de septiembre de 2020, una utilidad de M\$ 930.126 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 01-01-2021	Hasta 30-09-2021	Desde 01-01-2020	Hasta 30-09-2020	Desde 01-07-2021	Hasta 30-09-2021	Desde 01-07-2020	Hasta 30-09-2020
		M\$		M\$		M\$		M\$	
31.11.020.010	Rentabilidad Encaje Fondo de Pensiones Tipo A	6.758.461		-2.041.204		1.869.307		993.959	
31.11.020.020	Rentabilidad Encaje Fondo de Pensiones Tipo B	3.541.793		-801.071		1.005.720		519.256	
31.11.020.030	Rentabilidad Encaje Fondo de Pensiones Tipo C	732.701		388.018		353.723		227.230	
31.11.020.040	Rentabilidad Encaje Fondo de Pensiones Tipo D	-2.408.431		795.705		-488.872		-382.673	
31.11.020.050	Rentabilidad Encaje Fondo de Pensiones Tipo E	-5.995.904		2.588.678		-1.268.296		-1.232.425	
31.11.020	Rentabilidad del Encaje	2.628.620		930.126		1.471.582		125.347	

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.

Al 30 de Septiembre 2021			
Tipo de comisión	Comisión		Período de vigencia
	%	fija	
Por depósito de cotizaciones:			
Afiliados Dependientes			
Comisión AFP	1,44	0	01.01.2021 al 30.09.2021
Afiliados Independientes y Voluntario			
Comisión AFP	1,44	0	01.01.2021 al 30.06.2021
Seguro de Invalidez y Supervivencia	2,30	0	01.01.2021 al 30.06.2021
Total	3,74	0	
Afiliados Independientes y Voluntario			
Comisión AFP	1,44	0	01.07.2021 al 30.09.2021
Seguro de Invalidez y Supervivencia	2,21	0	01.07.2021 al 30.09.2021
Total	3,65	0	
Pensionados y Afiliados sin derecho al Seguro de Invalidez y Supervivencia	1,44	0	01.01.2021 al 30.09.2021
Por traspaso desde otras AFP	0,00	0	01.01.2021 al 30.09.2021
Por Acreditación de Aporte de Indemnización obligatorio y sustitutivo.	0,00	0	01.01.2021 al 30.09.2021
Retiros Programados y Renta Temporal			
Porcentual sobre la pensión	1,25	0	01.01.2021 al 30.09.2021
Cuenta 2 - Cuenta de Ahorro Voluntario			
Porcentaje anual por administración de saldo	0,95	0	01.01.2021 al 30.09.2021
APV - Ahorro Previsional Voluntario			
Porcentaje anual por saldo administrado	0,60	0	01.01.2021 al 30.09.2021
Fija por Transferencia APV y APVC	0,00	\$ 1.144	01.01.2021 al 30.09.2021
Transferencia de Cotizaciones de Afiliado Voluntario			
Fija por transferencia de cotización Afiliado Voluntario	0,00	\$ 1.144	01.01.2021 al 30.09.2021

Al 31 de Diciembre 2020			
Tipo de comisión	Comisión		Período de vigencia
	%	fija	
Por depósito de cotizaciones:			
Afiliados Dependientes			
Comisión AFP	1,44	0	01.01.2020 al 31.12.2020
Afiliados Independientes y Voluntario			
Comisión AFP	1,44	0	01.01.2020 al 30.06.2020
Seguro de Invalidez y Supervivencia	1,53	0	01.01.2020 al 30.06.2020
Total	2,97	0	
Afiliados Independientes y Voluntario			
Comisión AFP	1,44	0	01.07.2020 al 31.12.2020
Seguro de Invalidez y Supervivencia	1,99	0	01.07.2020 al 31.12.2020
Total	3,43	0	
Pensionados y Afiliados sin derecho al Seguro de Invalidez y Supervivencia	1,44	0	01.01.2020 al 31.12.2020
Por traspaso desde otras AFP	0,00	0	01.01.2020 al 31.12.2020
Por Acreditación de Aporte de Indemnización obligatorio y sustitutivo.	0,00	0	01.01.2020 al 31.12.2020
Retiros Programados y Renta Temporal			
Porcentual sobre la pensión	1,25	0	01.01.2020 al 31.12.2020
Cuenta 2 - Cuenta de Ahorro Voluntario			
Porcentaje anual por administración de saldo	0,95	0	01.01.2020 al 31.12.2020
APV - Ahorro Previsional Voluntario			
Porcentaje anual por saldo administrado	0,60	0	01.01.2020 al 31.12.2020
Fija por Transferencia APV y APVC	0,00	\$ 1.144	01.01.2020 al 31.12.2020
Transferencia de Cotizaciones de Afiliado Voluntario			
Fija por transferencia de cotización Afiliado Voluntario	0,00	\$ 1.144	01.01.2020 al 31.12.2020

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 81,6 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 2021 fue M\$ 99.783.480 y al 30 de septiembre de 2020, fue de M\$ 92.224.934, 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 2021						
	Fondo					Totales
	Tipo A M\$	Tipo B M\$	Tipo C M\$	Tipo D M\$	Tipo E M\$	
Comisiones por cobrar	18.588	12.336	53.331	6.459	14.020	104.734

Comisiones por cobrar al 31 de diciembre de 2020						
	Fondo					Totales
	Tipo A M\$	Tipo B M\$	Tipo C M\$	Tipo D M\$	Tipo E M\$	
Comisiones por cobrar	20.082	14.155	47.486	8.215	31.394	121.332

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.

Concepto	30-09-2021 M\$	30-09-2020 M\$	Trimestre Actual al 30-09- 2021 M\$	Trimestre Anterior al 30-09-2020 M\$
Servicio de incorporación y recaudación Administradora de Fondos de Cesantía	4.346	4.742	1.644	1.585
Servicio de transferencia de archivos informáticos	0	1	0	0
Total	4.346	4.743	1.644	1.585

Clase Ingresos por recargos y costas de cobranza (Código 31.11.010.020.020)				
Concepto	30-09-2021 M\$	30-09-2020 M\$	Trimestre Actual al 30-09- 2021 M\$	Trimestre Anterior al 30-09-2020 M\$
Recargos y costas de cobranza, de acuerdo a art. 19 del D.L.N° 3.500	864	4.250	89	1.568
Total	864	4.250	89	1.568

Clase Ingresos por dividendos (Codigo 31.11.010.020.070)				
Concepto	30-09-2021 M\$	30-09-2020 M\$	Trimestre Actual al 30-09- 2021 M\$	Trimestre Anterior al 30-09-2020 M\$
Ingresos por dividendos	57.065	0		0
Total	57.065	0	0	0

Otros resultados varios de la operación (Codigo 31.11.010.020.100)				
Concepto	30-09-2021 M\$	30-09-2020 M\$	Trimestre Actual al 30-09- 2021 M\$	Trimestre Anterior al 30-09-2020 M\$
Otros resultados varios de la operación (*)	56.539	29.800	14.405	9.196
Total	56.539	29.800	14.405	9.196
Total código 31.11.010.020	118.814	38.793	16.138	12.349

(*) Los otros resultados varios de la operación corresponden a la proporcionalidad del IVA y recuperación de créditos por el impuesto a la renta del año 2020.

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

Otras Comisiones al 30 de septiembre de 2021						
	Fondo					Totales
	tipo A M\$	tipo B M\$	tipo C M\$	tipo D M\$	tipo E M\$	
Devolución de comisiones	12.387	18.590	97.925	60.286	90.562	279.750

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

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 2021						
	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	1.698	0	5.260	1.787	0	8.745
Cargos por recuperar (*)	0	0	12.100	0	0	12.100
Otros aportes (1) (**)	0	0	44.127	0	0	44.127
Aporte a cuentas (2)	0	0	264	0	0	264
Cuotas mortuorias (***)	0	0	9.328	0	0	9.328
Provisión Incobrables (3) (****)	0	0	-32.618	0	0	-32.618
Total	1.698	0	38.461	1.787	0	41.946

Cuentas por cobrar a los Fondos de Pensiones al 31 de diciembre 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	2.410	0	0	2.410
Cargos por recuperar (*)	0	0	3.018	0	0	3.018
Otros aportes (1) (**)	0	0	34.691	0	0	34.691
Aporte a cuentas (2)	0	0	32	0	0	32
Cuotas mortuorias (***)	0	0	181	1.384	436	2.001
Provisión Incobrables (3) (****)	0	0	-11.968	0	0	-11.968
Total	0	0	28.363	1.384	436	30.183

Notas explicativas Cuentas por cobrar a los Fondos de Pensiones:

Ejercicio al 30 de septiembre de 2021

Referencia	Detalle	Montos M\$	Totales M\$	Antigüedad	Nombre Cuenta
1	Aporte deuda cotizaciones previsionales	31.185		1 año	
1	Aporte Pensiones	11.195		7 meses	
1	Aporte rentabilidad por Fondo de Inversión	1.747	44.127	9 meses	
2	Aporte rentabilidad por abonos mal efectuados en entidades recaudadoras	264	264	6 meses	Aporte reg cuentas personales
3	Cargos por recuperar Fondo de Pensiones	-996		1 año	Provisión Incobrables
3	Reintegro dictamen reclamo	-437		1 año	Provisión Incobrables
3	Aporte deuda cotizaciones previsionales	-31.185	-32.618	1 año	Provisión Incobrables

Ejercicio al 31 de diciembre de 2020

Referencia	Detalle	Montos M\$	Totales M\$	Antigüedad	Nombre Cuenta
1	Aporte deuda cotizaciones previsionales	12.264		1 año	
1	Aporte deuda cotizaciones previsionales	17.321		10 meses	
1	Aporte deuda cotizaciones previsionales	1.600		6 meses	
2	Aporte Pago en Exceso	863		6 meses	
3	Aporte Pago 10%	2.643	34.691	3 meses	
3	Aporte rentabilidad por abonos mal efectuados en entidades recaudadoras	32	32	7 meses	Aporte reg cuentas personales
3	Aporte deuda cotizaciones previsionales	-11.968	-11.968	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 serán recuperados dentro del año 2021.

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

(****) 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.

NOTA 8. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR, NETO (Código 11.11.050)

	30-09-2021	31-12-2020
	M \$	M \$
Deudores comerciales, neto (*)	312.938	7.122.491
Comisiones por cobrar (**)	104.734	121.332
Cuentas por cobrar a Fondos de Pensiones (***)	41.946	30.183
Cuentas por cobrar a las Compañías de Seguro (****)	1.147.730	234.162
Cuentas por cobrar al Estado	0	5.243
Total	1.607.348	7.513.411

- (*) Corresponde a deudas de los empleados, deudas de empresas de servicios generales por anticipo de proveedores y cuentas por cobrar, en el ejercicio anterior el saldo esta incrementado por venta de pisos 2,3,5, 6,8 y 9 de bandera 236 a Seguros de Vida Sura S.A., estos dineros fueron recibidos durante enero 2021, excepto la parte correspondiente al piso 5, la que fue recibida durante el mes de febrero 2021.
- (**) 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).
- (****) Corresponde a cobertura de contratos SIS año 2021 por pago retiro del 10% por \$ 1.114.886, asociados a las leyes nros. 21248, 21295, los \$ 32.844 corresponden a las compañías de seguro DIS, para el año 2020 pago retiro del 10% por \$ 224.545, asociados a las leyes nros. 21248, 21295 y 21320, los \$ 9.617 corresponden a las compañías de seguro DIS.

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 2021						
	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 (1)	3.403	1.027	1.512	0	0	5.942
Herencias (2)	0	0	207.340	0	0	207.340
Cuotas Mortuorias (3)	0	0	4.370	0	0	4.370
Aporte retiro ahorro (4)	0	0	34.619	0	0	34.619
Pago beneficios (5)	0	0	4.213	0	0	4.213
Total	3.403	1.027	252.054	0	0	256.484

Cuentas por pagar a los Fondos de Pensiones al 31 de diciembre 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 (1)	0	24.702	63.886	37.370	26.664	152.622
Excedente Libre disposición (6)	22.963	0	103.087	30.756	69.579	226.385
Cuotas Mortuorias (3)	762	0	20.314	1.379	738	23.193
Pago Beneficios Bloqueos (5)	0	0	2.809	0	0	2.809
Total	23.725	24.702	190.096	69.505	96.981	405.009

- (1) Corresponde a devolución de comisiones por depositar a los fondos de pensiones para el periodo terminado al 30 de septiembre de 2021.
- (2) Corresponden a rechazos recibidos por el Banco que corresponden a Herencias, las cuales serán devueltas a los Fondos de Pensiones durante octubre 2021, además de Herencias por pagar a beneficiarios también durante octubre.
- (3) Corresponde a pagos de cuotas mortuorias caducas y rechazadas a cuenta de los Fondos de Pensiones y que serán reiteradas o reintegradas a las cuentas de los afiliados.
- (4) Corresponden a saldos de cuentas por pagar por cuenta ahorro voluntario.
- (5) Corresponde a pagos de pensiones por pensionados que posterior al pago fueron informados como fallecidos y se solicita bloqueo al banco pagador para posteriormente reintegrar a las cuentas individuales.
- (6) Corresponden a rechazos bancarios por ELD.

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 han existido relaciones comerciales y/o transacciones entre A.F.P. Cuprum S.A. y su controladora Principal Chile Ltda., en el mes de mayo A.F.P. Cuprum S.A. realizó pago de dividendos a 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	
				30-09-2021 M \$	31-12-2020 M \$	30-09-2021 M \$	31-12-2020 M \$
76.237.243-6	Admin. de Fondos de Cesantía de Chile II S.A.	1 mes	Prestación de servicios	0	636	0	0
96.929.390-0	Servicio de Administración Previsional S.A. (*)	1 mes	Dividendo	0	616.844	0	0
Totales				0	617.480	0	0

(*) Corresponde a provisión de dividendo por reparto de utilidades del ejercicio 2020.

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	
				30-09-2021 M \$	31-12-2020 M \$	30-09-2021 M \$	31-12-2020 M \$
96.929.390-0	Servicios de Administración Previsional	1 mes	Servicios de recaudación	64.500	66.000	0	0
96.929.390-0	Servicios de Administración Previsional	1 mes	Servicios de computacionales	50.359	54.977	0	0
59.050.720-2	Principal International Inc (*)	1 mes	Prestación de Servicios	796.155	708.657	0	0
76.752.060-3	Principal Servicios Corporativos Chile Ltda. (**)	1 mes	Servicios de Asesorías	626.308	1.055.285	0	0
76.613.770-9	Principal Ahorro e Inversiones S.A.(***)	1 mes	Distribución de productos voluntarios	77.284	134.830	0	0
Totales				1.614.606	2.019.749	0	0

(*) Este concepto corresponde a prestación de servicios, gastos por asesorías en Tecnología, infraestructura, desarrollo de sistemas y licencias.

(**) 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 comisiones por los servicios de ventas de productos voluntarios permitidos por la Superintendencia de Pensiones.

(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	30-09-2021		30-09-2020		Trimestre Actual al 30-09-2021		Trimestre Anterior al 30-09-2020	
				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	596.051	-510.821	648.430	-554.717	197.125	-165.902	190.455	-226.047
			Servicios Computacionales	450.900	-434.362	364.630	-352.313	131.345	-125.622	113.930	-109.094
Administradora de Fondos de Cesantía II S.A.	76.237.243-6	Coligada	Servicio de incorporación, recaudación y transferencia de archivos informáticos.	5.172	4.346	5.642	4.743	1.957	1.644	1.885	1.585
			Dividendos recibidos	1.059.341	0	0	0	0	0	0	0
Principal Servicios Corporativos Chile Ltda. (1)	76.752.060-3	Matriz Común	Servicio de Asesorías	5.375.055	-5.375.055	6.734.087	-6.734.087	1.854.194	-1.854.194	2.443.564	-2.443.564
			Art.Antipandemia y Descto RRHH	0	0	11.032	0	0	0	0	0
Principal International Inc. (2)	59.050.720-2	Matriz Común	Prestación de servicios	87.929	-87.929	46.684	-46.684	37.670	-37.670	-54	54
			Asesorías	91.082	-91.082	158.169	-158.169	32.726	-32.726	42.465	-42.465
			Infrastructure and Workspace	782.968	-782.968	748.618	-748.618	276.736	-276.736	238.011	-238.011
			Desarrollo de Sistemas	1.274.941	-1.274.941	1.484.360	-1.484.360	459.765	-459.765	453.593	-453.593
			Licencias	435.221	-337.366	490.867	-24.638	0	-150.993	0	-22.065
Principal Compañía de Seguros de Vida Chile S.A. (3)	96.588.080-1	Matriz Común	A.Colaboradores-Fundacion Principal	0	0	85.475	0	0	0	38.804	0
			Reembolsos de gastos	0	0	7.146	-7.146	0	0	0	0
Principal Ahorro e Inversiones S.A. (4)	76.613.770-9	Matriz Común	Arriendo de oficina	0	0	157.795	-157.795	0	0	78.339	-78.339
			Comisiones	849.862	-714.170	851.092	-715.203	265.625	-223.215	281.923	-236.909
Principal Administradora General de Fondos SA (5)	91.999.000-7	Matriz Común	Rentabilidad Fondos Mutuos	5.632	-5.632	276.293	61.538	0	0	-273.683	11.562
			Rescate Fondos Mutuos	7.338.834	0	0	0	0	0	0	0
Principal Chile Limitada (6)	76.239.699-8	Accionista Mayoritario	Dividendos pagados	50.942.443	0	0	0	0	0	0	0

- (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 prestación de servicios, gastos por asesorías en Tecnología, infraestructura, desarrollo de sistemas y licencias.
- (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. En diciembre 2020 los pisos que arrendamos a Principal Vida fueron enajenados a otra sociedad no relacionada, la cual actualmente nos arrienda estas oficinas.
- (4) Corresponde a comisiones por los servicios de ventas de productos voluntarios permitidos por la Superintendencia de Pensiones.
- (5) Corresponde a inversión de caja disponible de la Administradora invertida en fondos mutuos administrados por Principal Administradora General de Fondos S.A., en abril del 2021 se realizó rescate del fondo mutuo, a la fecha de estos informes la Administradora no tiene este tipo de inversión.
- (6) Corresponde a dividendos pagados al accionista mayoritario durante el mes de mayo 2021.

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.

	30-09-2021 M\$	30-09-2020 M\$	Trimestre actual al 30-09-2021 M\$	Trimestre anterior al 30-09-2020 M\$
Remuneraciones recibidas por el personal clave de la gerencia, salarios	2.168.799	1.913.592	745.409	653.843
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 (**)	63.786	53.115	22.087	18.376
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 (*)	2.843	2.490	988	832
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
Total remuneraciones recibidas por el personal clave de la gerencia	2.235.428	1.969.197	768.484	673.051

(*) Ver nota 36

(**) Los beneficios a corto plazo a los empleados corresponden a bono maternal, bono escolaridad.

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	Ejercicio Actual	Ejercicio Anterior	Ejercicio Actual	Ejercicio Anterior	Ejercicio Actual	Ejercicio Anterior
	al 30-09-2021	al 31-12-2020	al 30-09-2021	al 31-12-2020	al 30-09-2021	al 30-09-2020
Administradora de Fondos de Cesantía II S.A.	16,70%	16,70%	2.065.118	2.852.140	314.227	501.919
Servicio de Administración Previsional S.A.	12,42%	12,42%	7.350.480	6.185.559	1.164.921	1.028.555
Inversiones Cuprum Internacional S.A.	99,99%	99,99%	1.249.148	1.257.081	-7.934	2.204
Activo Individual *			800.068.109	856.155.286	1.471.214	1.532.678

(*) **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

	30-09-2021 M\$	31-12-2020 M\$
Activos por impuestos diferidos relativos a provisiones	1.180.065	909.266
Activos por impuestos diferidos relativos al Goodwill (*)	0	0
Activos por impuestos diferidos relativos al Goodwill Activo Fijo (*)	25.884	27.561
Activos por impuestos diferidos relativos a otros (**)	1.981.202	1.560.781
Reclasificación a la cuenta "Pasivos por Impuestos diferidos" (código 22.11.070)	-3.187.151	-2.497.608
Total activos por impuestos diferidos	0	0

(*) Desglose

Concepto	M\$
Impuesto diferido por fusión al 01/01/2021	27.561
Amortización y Corrección Monetaria impuestos diferido fusión	-1.677
Total impuesto diferido por fusión al 30/09/2021	25.884

(**) Corresponde a la diferencia entre la valorización tributaria y financiera de la AFC II S.A.

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 2021 y el ejercicio entre el 1 de enero al 31 de diciembre de 2020 no 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

	30-09-2021 M\$	31-12-2020 M\$
Pasivos por impuestos diferidos relativos a revalorizaciones de propiedades, planta y equipo	-29.716	-141.835
Pasivos por impuestos diferidos relativos a revalorizaciones de activos intangibles	228.528	535.621
Pasivos por impuestos diferidos relativos a activos a activos valorizados a valor justo	19.854	46.488
Pasivos por impuestos diferidos relativos a la adquisición de combinación de negocio y activos intangibles identificables	61.161.541	52.943.116
Pasivos por impuestos diferidos relativos a revalorizaciones de las cuotas de Encaje que aun no han sido enajenadas	51.189.037	53.135.726
Reclasificación a la cuenta "Activos por Impuestos diferidos" (código 12.11.110)	-3.187.151	-2.497.608
Total pasivos por impuestos diferidos	109.382.093	104.021.508

b.2 Movimientos en pasivos por impuestos diferidos

	30-09-2021 M\$	31-12-2020 M\$
Pasivos por impuestos diferidos, saldo inicial	104.021.508	93.324.401
Cambios en pasivos por impuestos diferidos:		
Incremento (disminución) en pasivo por impuestos diferidos	0	0
Adquisiciones mediante combinaciones de negocios, pasivos por impuestos diferidos	8.218.425	-4.120.665
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	-1.946.689	2.121.742
Otros incrementos (disminuciones), pasivos por impuestos diferidos (*)	-221.608	-1.031.652
Reclasificación a la cuenta "Activos por Impuestos diferidos" (código 12.11.110)	-689.543	13.727.682
Total cambios en pasivos por impuestos diferidos	5.360.585	10.697.107
Pasivos por impuestos diferidos, saldo final	109.382.093	104.021.508

(*) La variación de este ítem por M\$ -810.044 es principalmente porque en el ejercicio anterior se liberó impuesto diferido del activo fijo producto de la venta del edificio de bandera 236.

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

No existen pérdidas y créditos fiscales sin utilizar en el periodo comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2021 y el ejercicio entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2020.

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

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

	30-09-2021 M\$	30-09-2020 M\$	Trimestre actual al 30-09-2021 M\$	Trimestre anterior al 30-09-2020 M\$
Gasto por impuestos corrientes a las ganancias				
Gasto por impuestos corrientes	1.224.266	-1.023.991	-200.599	715.546
Otro gasto por impuesto corriente	3.689	18.855	3.122	2.686
total gasto por impuestos corrientes, neto	1.227.955	-1.005.136	-197.477	718.232
Gasto por impuestos diferidos a las ganancias				
Gasto diferido (ingreso) por impuestos relativos a la creación y reversión de diferencias temporarias	5.360.585	6.936.046	2.752.499	1.632.478
total gasto por impuestos diferidos, neto	5.360.585	6.936.046	2.752.499	1.632.478
Gasto (ingreso) por impuesto a las ganancias	6.588.540	5.930.910	2.555.022	2.350.710

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

	30-09-2021 M\$	30-09-2020 M\$	Trimestre actual al 30-09-2021 M\$	Trimestre anterior al 30-09-2020 M\$
Gasto por impuestos corrientes a las ganancias por partes extranjera y nacional, neto				
Gasto por impuestos corrientes, neto, extranjero	0	0	0	0
Gasto por impuestos corrientes, neto, nacional	1.227.955	-1.005.136	-197.477	718.232
Total gasto por impuestos corrientes, neto	1.227.955	-1.005.136	-197.477	718.232
Gasto por impuestos diferidos a las ganancias por partes extranjera y nacional, neto				
Gasto por impuestos diferidos, neto, extranjero	0	0	0	0
Gasto por impuestos diferidos, neto, nacional	5.360.585	6.936.046	2.752.499	1.632.478
Total gasto por impuestos diferidos, neto	5.360.585	6.936.046	2.752.499	1.632.478
Gasto (ingreso) por impuesto a las ganancias	6.588.540	5.930.910	2.555.022	2.350.710

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

	30-09-2021 M\$	30-09-2020 M\$	Trimestre actual al 30-09-2021 M\$	Trimestre anterior al 30-09-2020 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
Total participación en tributación atribuible a inversiones contabilizadas por el método de la participación	0	0	0	0

c.4 Conciliación de tributación aplicable

	30-09-2021 M\$	30-09-2020 M\$	Trimestre actual al 30-09-2021 M\$	Trimestre anterior al 30-09-2020 M\$
Gasto por impuestos utilizando la tasa legal	10.952.465	8.858.710	3.761.071	2.546.250
Efecto impositivo de tasas en otras jurisdicciones	0	0	0	0
Efecto impositivo de ingresos ordinarios no impositivos	-1.088.363	-2.793.216	-533.254	-520.610
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	-3.275.562	-134.584	-672.795	325.070
total ajustes al gasto por impuestos utilizando la tasa legal	-4.363.925	-2.927.800	-1.206.049	-195.540
Gasto por impuestos utilizando la tasa efectiva	6.588.540	5.930.910	2.555.022	2.350.710

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

Concepto	30-09-2021 M\$	30-06-2020 M\$
Tasa Impositiva legal	27,00%	27,00%
Efecto la tasa impositiva de tasas de otras jurisdicciones	0,00%	0,00%
Efecto la tasa impositiva de ingresos ordinarios no impositivos	-2,68%	-29,41%
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 (disminución) en tasa impositiva legal	-8,07%	21,75%
Total ajustes a la tasa impositiva legal	-10,75%	-7,66%
Tasa impositiva efectiva	16,25%	19,34%

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

Concepto	30-09-2021 M\$	31-12-2020 M\$
Impuestos corrientes por cobrar		
Pagos provisionales mensuales (*)	707.986	498.769
Gastos de capacitación	175.159	212.473
Otros impuestos por recuperar (**)	333.653	410.143
Reclasificación a la cuenta "Cuentas por pagar por impuestos corrientes" (código 21.11.070)	-1.216.798	-255.879
Cuentas por cobrar por impuestos corrientes	0	865.506
Impuestos corrientes por pagar		
Provisión impuesto a la renta	1.224.265	236.468
Provisión impuesto único	3.689	19.411
Reclasificación a la cuenta "Cuentas por cobrar por impuestos corrientes" (código 11.11.110)	-1.216.798	-255.879
Cuentas por pagar por impuestos corrientes	11.156	0

(*) Los "Pagos provisionales mensuales" corresponden a los impuestos de la renta del año comercial 2021 y 2020.

(**) Los "Otros impuestos por recuperar" corresponden a los impuestos de la renta por recuperar del año comercial 2020 y 2019, este último está 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 2009 al 30 de junio de 2010

Las Administradoras de Fondos de Pensiones suscribieron el 25 de mayo de 2009, 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
Metlife Chile Seguros de Vida	2	1
Compañía de Seguros de Vida Cámara S.A.	2	1
Chilena Consolidada Seguros de Vida S.A.	2	1
BBVA Seguros de Vida S.A.	0	1
Ohio National Seguros de Vida S.A.	1	0
Total de fracciones aseguradas	7	4

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

b.2 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
Total de fracciones aseguradas	7	4

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

b.3 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
Total de fracciones aseguradas	7	4

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

b.4 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
Total de fracciones aseguradas	9	5

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

b.5 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
Total de fracciones aseguradas	9	5

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.6 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
Total de fracciones aseguradas	9	5

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.7 Cobertura 1° de julio de 2020 al 30 de junio de 2021

A partir del 1 de julio de 2020, se consideran contratos con una vigencia de cobertura de 2 años, con reajuste de la tasa de prima a cobrar semestral y contratos con vigencia de cobertura de 1 año, con reajuste de tasa de prima trimestral, conforme al siguiente detalle.

CSV	Vigencia de Cobertura	Reajuste Tasa
OHIO	2 años	Semestral
CONSORCIO	2 años	Semestral
VIDA CAMARA	1 años	Trimestral
OHIO	1 años	Trimestral
CONSORCIO	1 años	Trimestral
RIGEL	1 años	Trimestral
CONFUTURO	1 años	Trimestral
SAVE	1 años	Trimestral
EUROAMERICA	1 años	Trimestral
CN LIFE	1 años	Trimestral
4 LIFE	1 años	Trimestral

Para las Compañías de Seguros cuyo contrato tiene un periodo de vigencia de dos años, se considera una tasa de prima del seguro que se reajusta semestralmente de acuerdo con la siniestralidad efectiva, en las condiciones establecidas en los mismos.

Para las Compañías de Seguros cuyo contrato tiene un período de vigencia de un año, se considera una tasa de prima que se reajusta trimestralmente conforme a la siniestralidad efectiva, la que no podrá ser superior al 3,19% de las remuneraciones y rentas imponibles. Asimismo, si al término del periodo de su vigencia, los costos de los siniestros son superiores a las primas recaudadas, considerando la tasa máxima señalada, se determina una tasa de prima adicional que se cobra en los 24 meses posteriores a la vigencia del contrato.

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
Total de fracciones aseguradas	12	8

La tasa a cobrar es de un 2,3% de la remuneración imponible para los hombres y mujeres.

b.8 Cobertura 1° de julio de 2021 al 30 de junio de 2022

A partir del 1 de julio de 2021, se consideran contratos con una vigencia de cobertura de 2 años, con reajuste de la tasa de prima a cobrar trimestral y contratos con vigencia de cobertura de 1 año, conforme al siguiente detalle.

Compañías de Seguros	Número de Fracciones	
	Hombres	Mujeres
Ohio National Seguros de Vida S.A.	3	0
CN Life Cia. Seguros de Vida	3	0
Cia.de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	3	1
4 Life Seguros de Vida S.A.	3	2
Compañía de Seguros Confuturo S.A.	0	2
Total de fracciones aseguradas	12	5

La tasa a cobrar por el trimestre julio a septiembre es de un 2,21% de la remuneración imponible para los hombres y mujeres.

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.	30-09-2021 M\$	31-12-2020 M\$
Activos		
Corrientes de coligadas	15.464.290	15.728.415
No corrientes de coligadas	13.204.317	8.118.155
Total de coligadas	28.668.607	23.846.570
Pasivos		
Corrientes de coligadas	9.650.611	14.183.797
No corrientes de coligadas	19.017.996	9.662.773
Total de coligadas	28.668.607	23.846.570
Suma de ingresos ordinarios de coligadas	22.345.503	27.639.864
Suma de gastos ordinarios de coligadas	-12.966.108	-16.307.278
Suma de la ganancia (pérdida) neta de coligadas	9.379.395	11.332.586

Administradora de Fondos de Cesantía de Chile II S.A.	30-09-2021	31-12-2020
	M\$	M\$
Activos		
Corrientes de coligadas	13.172.863	16.735.112
No corrientes de coligadas	5.329.494	8.473.856
Total de coligadas	18.502.357	25.208.968
Pasivos		
Corrientes de coligadas	7.714.853	9.051.768
No corrientes de coligadas	10.787.504	16.157.200
Total de coligadas	18.502.357	25.208.968
Suma de ingresos ordinarios de coligadas	27.473.846	40.113.074
Suma de gastos ordinarios de coligadas	-25.592.244	-40.153.286
Suma de la ganancia (pérdida) neta de coligadas	1.881.602	-40.212

13.3 Detalle de inversiones en coligadas

Nombre:	Servicio de Administración Previsional S.A.		
Costo de la inversión en M\$:	2.349.487		
País de asociada:	Chile		
Actividades principales de la asociada:	Declaración y pago de cotizaciones previsionales por Internet		
Moneda de control:	Pesos		
	30-09-2021	31-12-2020	
	M\$	M\$	
N° Acciones	92.606	92.606	
Porcentaje de participación en coligada significativa	12,42%	12,42%	
Porcentaje de poder de voto en coligada significativa cuando difiere del porcentaje de propiedad			

Nombre:	Sociedad Administradora de Fondos de Cesantía de Chile II S.A.		
Costo de la inversión en M\$:	1.067.575		
País de asociada:	Chile		
Actividades principales de la asociada:	Administrar: "Fondo de Cesantía" y "Fondo de Cesantía Solidario"		
Moneda de control:	Pesos		
	30-09-2021	31-12-2020	
	M\$	M\$	
N° Acciones	95.190	95.190	
Porcentaje de participación en coligada significativa	16,70%	16,70%	
Porcentaje de poder de voto en coligada al significativa cuando difiere del porcentaje de propiedad			

13.4 Movimientos en inversiones en coligadas

Servicio de Administración Previsional S.A.	30-09-2021	31-12-2020
	M\$	M\$
Saldo inicial, inversiones en coligadas contabilizadas por el método de la participación	1.184.566	1.216.747
Adiciones, inversiones en coligadas.	0	0
Desapropiaciones, inversiones en coligadas.	0	0
Plusvalía comprada en coligadas transferida a plusvalía comprada, inversiones en coligadas.	0	0
Participación en ganancia (pérdida) ordinaria, inversiones en coligadas.	1.164.921	1.407.507
Participación en partidas de ejercicios anteriores, inversiones en coligadas.	0	0
Dividendos recibidos, inversiones en coligadas.	0	-1.439.688
Deterioro de valor, inversiones en coligadas.	0	0
Reversión de deterioro de valor, inversiones en coligadas.	0	0
Incremento (disminución), inversiones en coligadas.	0	0
Total, cambios en inversiones en entidades coligadas, total	0	0
Saldo final, inversiones en coligadas contabilizadas por el método de la participación	2.349.487	1.184.566

Sociedad Administradora de Fondos de Cesantía de Chile II S.A.	30-09-2021	31-12-2020
	M\$	M\$
Saldo inicial, inversiones en coligadas contabilizadas por el método de la participación	1.854.597	1.886.570
Adiciones, inversiones en coligadas.	0	0
Desapropiaciones, inversiones en coligadas.	0	0
Plusvalía comprada en coligadas transferida a plusvalía comprada, inversiones en coligadas.	0	0
Participación en ganancia (pérdida) ordinaria, inversiones en coligadas.	314.227	-6.715
Participación en partidas de ejercicios anteriores, inversiones en coligadas.	0	0
Dividendos recibidos, inversiones en coligadas.	-1.059.341	0
Deterioro de valor, inversiones en coligadas.	0	0
Reversión de deterioro de valor, inversiones en coligadas.	0	0
Incremento (disminución), inversiones en coligadas.	-41.908	-25.258
Total, cambios en inversiones en entidades coligadas, total	0	0
Saldo final, inversiones en coligadas contabilizadas por el método de la participación	1.067.575	1.854.597

Principales Accionistas

- Servicio de Administración Previsional S.A.

RUT	Sociedad	% de participación 2021
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
98.001.200-K	A.F.P Planvital S.A.	3,93
Total		100,00

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

RUT	Sociedad	% de participación 2021
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
98.001.200-K	A.F.P. Planvital S.A.	5,30
Total		100,00

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

	AFC CHILE II S.A.
Porcentaje de participación en coligada significativa directa	16,70%
Porcentaje de participación en coligada 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 2021 y al 31 de diciembre de 2020, 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:

Detalle de Inversiones en Coligadas	30-09-2021	31-12-2020
	M\$	M\$
Administradora de Fondos de Cesantía de Chile II S.A.	1.067.575	1.854.597
Servicio de Administración Previsional S.A.	2.349.487	1.184.566
Subtotal inversiones coligadas contabilizadas por metodo participación	3.417.062	3.039.163
Ajuste a Valor razonable (1)	5.998.536	5.998.536
Total inversiones a valor razonable	9.415.598	9.037.699

- (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.

Al cierre de los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2020 y como parte del proceso normal de los testeos anuales a algunos activos, la sociedad efectuó un deterioro de M\$ 2.835.191 sobre su inversión sobre la sociedad Administradora de Fondos de Cesantía de Chile II S.A., el que es presentado en la cuenta de resultados 31.11.060 pérdidas por deterioro al 31 de diciembre de 2020, producto de este deterioro el goodwill asociado a las inversiones en coligadas contabilizadas por el método de la participación descendió hasta los M\$ 5.998.536.

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 2021 y 31 de diciembre de 2020 son M\$ 1.607.348 y M\$ 7.513.411, 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 2021 y 31 de diciembre de 2020 por este concepto ascienden a M\$ 63.554.687 y M\$ 77.898.994, 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.

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

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

	30-09-2021 M\$	31-12-2020 M\$
Total activos financieros designados como a valor razonable con cambio en resultados (*)	272.015.041	292.066.955
Total activos financieros mantenidos para negociar (**)	53.244.366	27.992.958
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 (***)	1.607.348	7.513.411
Total activos financieros disponibles para la venta	0	0

(*) Ver nota 6

(**) Ver nota 4

(***) Ver nota 8

Respecto de las inversiones que son realizadas con los saldos disponibles por ajustes al término de la vigencia de los contratos y por las reservas traspasadas desde las respectivas Compañías de Seguros de Vida, se presenta el siguiente cuadro informativo:

Conceptos	Ejercicio actual M\$	Ejercicio anterior M\$
Saldo inicial	0	0
Venta o rescate de instrumentos	0	0
Compra de instrumentos	0	0
Rentabilidad o eventos de capital generados por los instrumentos mantenidos en cartera a la fecha de los estados financieros	0	0
Saldo final (1)	0	0

(1) El desglose de los instrumentos que conforman el saldo final de estas inversiones se encuentran detallados en la Nota Explicativa N° 40 AJUSTES AL TÉRMINO DE VIGENCIA Y LIQUIDACIÓN DE CONTRATOS DE SEGUROS DE INVALIDEZ Y SOBREVIVENCIA, de los estados financieros de la Administradora. Al cierre de los presentes estados financieros el saldo de M\$ 28.357 al 30 de septiembre de 2021 mantenido en bancos no ha sido invertido a esa fecha de corte.

b) Total, pasivos financieros

	30-09-2021 M\$	31-12-2020 M\$
Total pasivos financieros designados como a valor razonable con cambio en resultados	0	0
Total pasivos financieros mantenidos para negociar	0	0
Total pasivos financieros medidos al costo amortizado (*)	0	0

Informaciones que 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 34% de los activos totales consolidados de la Administradora al 30 de septiembre de 2021 y aproximadamente el 34% al 31 de diciembre 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 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 Sobrevivencia 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	30-09-2021 M\$	31-12-2020 M\$
Deudores comerciales, neto (ver nota 8)	1.607.348	7.513.411
Cuentas por cobrar a los Fondos de Pensiones	41.946	30.183
Cuentas por cobrar al Estado	0	5.243
Cuentas por cobrar a las compañías de seguros (*)	1.147.730	234.162
Totales	2.797.024	7.782.999

(*) Corresponde a cuentas por cobrar por el retiro del 10% de clientes que estaban en proceso del SIS y las compañías no están realizando el aporte adicional que corresponde. La Administradora realizó estos aportes a la espera de que las compañías de seguros nos rembolsen estos montos.

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 2021 y 31 de diciembre de 2020.

NOTA 15. ARRENDAMIENTOS

15.1 Arrendamientos financieros

a. Valor libro

Clase de activo	30-09-2021 M\$	31-12-2020 M\$
Piso 5, Bandera 236 (ver nota 16, nro. 5)	0	0
Total	0	0

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)

Periodo actual:

Conciliación de cambios en propiedades, plantas y equipos, por clases del periodo 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	189.433	159.551	1.467.815	0	0	1.157.806	9.314.561	12.289.166		
Adiciones	0	0	0	36.283	104.610	0	0	777.114	0	918.007		
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	0	0	0	0	0	0	0		
Desapropiaciones mediante Enajenación de Negocios	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
Retiros	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
Gastos por depreciación			-3.739	-71.288	-579.607	0	0	-361.192	-1.708.340	-2.724.168		
Cambios			Incremento (Disminución) por revalorización reconocido en patrimonio neto	0	0	0	0	0	0	0	0	
			Incrementos (disminución) por revalorización y por pérdidas por deterioro del valor (reversiones) reconocido en el patrimonio neto (1)	0	0	0	0	0	0	0	0	0
			Pérdida por deterioro reconocida en el patrimonio neto	0	0	0	0	0	0	0	0	0
			Reversiones de deterioro de valor reconocidas en el patrimonio neto	0	0	0	0	0	0	0	0	0
			Total (1)	0	0	0	0	0	0	0	0	0
			Incremento (disminución) por revalorización reconocido en el estado 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	176.575	176.575		
Total cambios	0	0	-3.739	-35.005	-474.997	0	0	415.922	-1.531.765	-1.629.584		
Saldo final	0	0	185.694	124.546	992.818	0	0	1.573.728	7.782.796	10.659.582		

Periodo 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	2.336.952	277.612	933.673	0	0	929.549	6.206.498	10.684.284		
Adiciones	0	0	0	57.446	1.062.529	0	0	647.604	5.872.469	7.640.048		
Adquisiciones mediante combinaciones de negocios	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
Desapropiaciones	0	0	-2.102.482	0	0	0	0	0	0	-2.102.482		
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	0	0	0	0	0	0	0		
Desapropiaciones mediante Enajenación de Negocios	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
Retiros	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
Gastos por depreciación			-45.037	-124.792	-528.296	0	0	-407.089	-2.155.917	-3.261.131		
Cambios			Incremento (Disminución) por revalorización reconocido en patrimonio neto	0	0	0	0	0	0	0	0	
			Incrementos (disminución) por revalorización y por pérdidas por deterioro del valor (reversiones) reconocido en el patrimonio neto (1)	0	0	0	0	0	0	0	0	0
			Pérdida por deterioro reconocida en el patrimonio neto	0	0	0	0	0	0	0	0	0
			Reversiones de deterioro de valor reconocidas en el patrimonio neto	0	0	0	0	0	0	0	0	0
			Total (1)	0	0	0	0	0	0	0	0	0
			Incremento (disminución) por revalorización reconocido en el estado 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	-50.715	-91	0	0	-12.258	-608.489	-671.553		
Total cambios	0	0	-2.147.519	-118.061	534.142	0	0	228.257	3.108.063	1.604.882		
Saldo final	0	0	189.433	159.551	1.467.815	0	0	1.157.806	9.314.561	12.289.166		

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

16.1. Edificios (Clase código 12.11.090.030)

	30-09-2021 M\$	31-12-2020 M\$
Edificios		
Temuco	185.694	189.433
Total Edificios	185.694	189.433

- a) 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.

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

- **Valorización**

Al momento de adopción de IFRS la Sociedad decidió valorizar a valor de mercado esta propiedad, 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 del edificio. Esta propiedad fue tasada en diciembre 2017 y de acuerdo al informe entregado el valor de mercado está por sobre el valor libro. Este informe se solicitó para evaluar posibles diferencias de valor.

- **Vidas Útiles**

La vida útil fue determinada por tasadores independientes los que determinaron que su vida útil era de 50 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)

	30-09-2021 M\$	31-12-2020 M\$
Muebles y Útiles	56.364	43.071
Maquinas y Equipos de Oficina	40.437	88.735
Obras de Arte	27.745	27.745
Total	124.546	159.551

- a) Muebles y útiles: Este grupo se compone principalmente por mesas, sillas, sillones, escritorios, estantes, cajoneras y kardex.
b) Maquinaria y equipos de oficinas: Este grupo se compone principalmente por equipos de aire acondicionado, equipos de comunicación, extintores, TV y proyectores.
c) Obras de Arte: Este grupo se compone por cuadros y esculturas, estas se encuentran exhibidas en las oficinas de Apoquindo 3600.

- **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.

- d) Mesas, sillas, sillones, escritorios: 4 años
- e) Escritorios, estantes, cajoneras: 4 años
- f) Aire acondicionado: 3 años
- g) Equipos de comunicación, extintores: 3 años
- h) TV y proyectores: 3 años
- i) 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)

	30-09-2021 M\$	31-12-2020 M\$
Equipos de computación	992.818	1.467.815
Total	992.818	1.467.815

- j) Equipos de computación: Este grupo incluye impresoras, PC, pantallas, notebook, discos duros, servidores, MODEM, switch, scanner.
La disminución de este ítem se debe principalmente a la baja del Datacenter, el cual fue remplazado por otro.

- **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)

	30-09-2021 M\$	31-12-2020 M\$
Remodelación oficinas arrendadas	1.573.728	1.157.806
Total	1.573.728	1.157.806

- k) 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)

	30-09-2021 M\$	31-12-2020 M\$
Derecho de uso, arrendamiento de oficinas lfrs 16 (*)	6.479.362	7.421.116
Derecho de uso, arrendamiento de otros lfrs 16 (*)	1.303.434	1.893.445
Total	7.782.796	9.314.561

- **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.

(*) **Arrendos de oficinas y otros IFRS 16:** Incluye los arrendos de oficinas comerciales en Santiago y regiones, el arriendo de servidores a IBM y las oficinas ubicadas en la comuna de Las Condes que son de uso para la casa matriz, además de 3 pisos de Bandera 236 para nuestra área de ventas.

- **Vidas Útiles**

La vida útil de los arrendos de oficinas y otros tienen una duración de entre 5 y 10 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 2021

Conceptos	Valor Neto inicial M\$	Adiciones M\$	Bajas M\$	Depreciación del ejercicio M\$	Depreciación acumulada M\$	Revalorización M\$	Valor libro final M\$
Arrendos de oficinas IFRS 16 (*)	7.421.116	0	0	-1.096.006	-3.120.602	154.252	6.479.362
Arrendos de otros IFRS 16 (*)	1.893.445	0	0	-612.334	-1.849.272	22.323	1.303.434
Arrendos oficinas relacionadas lfrs 16 (*)	0	0	0	0	0	0	0
Totales	9.314.561	0	0	-1.708.340	-4.969.874	176.575	7.782.796

Año 2020

Conceptos	Valor Bruto inicial M\$	Adiciones M\$	Bajas M\$	Depreciación del ejercicio M\$	Depreciación acumulada M\$	Revalorización M\$	Valor libro final M\$
Arrendos de oficinas IFRS 16 (*)	4.466.076	4.209.839	-198.674	-1.035.771	-2.024.596	-20.354	7.421.116
Arrendos de otros IFRS 16 (*)	1.353.663	1.187.385	0	-800.497	-1.236.938	152.894	1.893.445
Arrendos oficinas relacionadas lfrs 16 (*)	148.772	475.244	-431.137	-237.905	-264.733	45.026	0
Totales	5.968.511	5.872.468	-629.811	-2.074.173	-3.526.267	177.566	9.314.561

(*) 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\$ 752.239.

- 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 30-09-2021

	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 01-01-2021	0	0	86.239	312.107	1.924.140	0	0	994.237	3.143.162	6.459.885
Depreciación del ejercicio	0	0	3.739	71.288	579.607	0	0	361.192	1.708.340	2.724.166
Desapropiaciones (*)	0	0	0	-172	-1.158.737	0	0	-155.177	-182.668	-1.496.754
Saldo final al 30-09-2021	0	0	89.978	383.223	1.345.010	0	0	1.200.252	4.668.834	7.687.297

(*) Se compone de activos totalmente depreciados.

Saldo al 31-12-2020

	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	45.037	124.792	528.296	0	0	407.089	2.155.917	3.261.131
Desapropiaciones (*)	0	0	-1.069.177	-319.052	-1.902.532	-101.448	0	-279.589	-428.933	-4.100.731
Saldo final al 31-12-2020	0	0	86.239	312.107	1.924.140	0	0	994.237	3.143.162	6.459.885

(*) Se compone de activos totalmente depreciados.

NOTA 17. PROPIEDADES DE INVERSIÓN (Código 12.11.100)

	30-09-2021 M\$	31-12-2020 M\$
Local 205, Rancagua	21.491	22.426
Total Edificios	21.491	22.426

17.1 Otras propiedades al costo

La vida útil de la propiedad es de 30 años.

- Detalle del movimiento y conciliación de la propiedad al costo:

Saldo al 30-09-2021

Propiedad	Valor libro inicial M\$	Depreciación del ejercicio M\$	Depreciación acumulada M\$	Venta Activos M\$	Valor libro final M\$
Rancagua local 205	37.377	-934	-15.885	0	21.492
Totales	37.377	-934	-15.885	0	21.492

Saldo al 31-12-2020

Propiedad	Valor libro inicial M\$	Depreciación del ejercicio M\$	Depreciación acumulada M\$	Venta Activos M\$	Valor libro final M\$
Rancagua local 205	37.377	-1.246	-14.951	0	22.426
Totales	37.377	-1.246	-14.951	0	22.426

Nota: Esta propiedad fue adquirida para nuestro uso como oficina y agencia, posteriormente, debido al crecimiento de nuestra empresa, fue necesario arrendar a terceros nuevas oficinas y agencias, por lo que esta propiedad se arrendo a terceros.

NOTA 18. PÉRDIDAS POR DETERIORO DEL VALOR DE LOS ACTIVOS

Durante el presente periodo, 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.

Esta revisión se realiza una vez al año de acuerdo con las políticas definidas en la NIC 36 la que se basa en la estimación de su valor recuperable.

NOTA 19. ACTIVOS INTANGIBLES (Código 12.11.080)

Información a revelar sobre Activos Intangibles

Periodo 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		5.454.104	87.536.000	377.462	108.494.472	263.638.712	465.500.750
Adiciones por desarrollo interno		0	0	0	0	0	0
Adiciones		608.823	0	923.939	0	0	1.532.762
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		-1.821.516	0	-792.263	-11.487.650	0	-14.101.429
Cambios	Incrementos (disminución) por revalorización y por pérdidas por deterioro del valor (reversiones) reconocido en el patrimonio neto (1)	Incremento (Disminución) por revalorización reconocido en patrimonio neto	0	0	0	0	0
		Pérdida por deterioro reconocida en el patrimonio neto	0	0	0	0	0
		Reversiones de deterioro de valor reconocidas en el patrimonio neto	0	0	0	0	0
	Incremento (disminución) por revalorización reconocido en el estado resultados	0	0	0	0	0	0
Pérdida por deterioro reconocida en el estado de resultados		0	0	0	0	0	0
Reversiones de deterioro de valor reconocidas en el estado de resultados		0	0	0	0	0	0
Incremento (disminución) en el cambio de moneda extranjera		0	0	0	0	0	0
Otros incrementos (disminución)		0	0	0	0	0	0
Total cambios		-1.212.693	0	131.676	-11.487.650	0	-12.568.667
Saldo final		4.241.411	87.536.000	509.138	97.006.822	263.638.712	452.932.083

Periodo 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		6.558.550	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		1.111.244	0	1.030.079	0	0	2.141.323
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		-2.215.690	0	-1.145.817	-15.316.867	0	-18.678.374
Cambios	Incrementos (disminución) por revalorización y por pérdidas por deterioro del valor (reversiones) reconocido en el patrimonio neto (1)	Incremento (Disminución) por revalorización reconocido en patrimonio neto	0	0	0	0	0
		Pérdida por deterioro reconocida en el patrimonio neto	0	0	0	0	0
		Reversiones de deterioro de valor reconocidas en el patrimonio neto	0	0	0	0	0
Incremento (disminución) por revalorización reconocido en el estado resultados		0	0	0	0	0	0
Pérdida por deterioro reconocida en el estado de resultados		0	0	0	0	0	0
Reversiones de deterioro de valor reconocidas en el estado de resultados		0	0	0	0	0	0
Incremento (disminución) en el cambio de moneda extranjera		0	0	0	0	0	0
Otros incrementos (disminución)		0	0	0	0	0	0
Total cambios		-1.104.446	0	-115.738	-15.316.867	0	-16.537.051
Saldo final		5.454.104	87.536.000	377.462	108.494.472	263.638.712	465.500.750

Los componentes de los activos intangibles son:

19.1 Desarrollos de Sistemas (Clase código 12.11.080.040.010)

	30-09-2021 M\$ Valor neto	31-12-2020 M\$ Valor neto
Desarrollos de sistemas	4.241.411	5.454.104
Total	4.241.411	5.454.104

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, que entró en funcionamiento el año 2014 y Aladdin, que entró en funcionamiento el año 2019, por el presente año no hemos tenido nuevos desarrollos, la baja en este ítem durante el año corresponde a las amortizaciones del período.

- **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)

	30-09-2021 M\$ Valor neto	31-12-2020 M\$ Valor neto
Marca Cuprum	87.536.000	87.536.000
Total	87.536.000	87.536.000

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)

	30-09-2021 M\$ Valor neto	31-12-2020 M\$ Valor neto
Licencias	509.138	377.462
Total	509.138	377.462

Licencias: Se componen por las Licencias para el uso de software y principalmente corresponden a: Licencias para el uso de equipos computacionales, durante el año 2021 los más relevantes son: Oracle, Salesforce y Microsoft los cuales son un 89,39% del total de adiciones que tuvo este rubro durante este ejercicio.

- **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 2021

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	108.494.472	0	-11.487.650	-132.746.178	0	97.006.822
Totales	108.494.472	0	-11.487.650	-132.746.178	0	97.006.822

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	-15.316.867	-121.258.528	0	108.494.472
Totales	123.811.339	0	-15.316.867	-121.258.528	0	108.494.472

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\$
Activos Netos de la A.F.P. Cuprum S.A. según balance al 31-01-2013	88.435.853
Ajustes por valor razonable	
Inversión Asociadas	8.976.619
Intangibles reconocidos a la fecha de compra	
Software a FV (desarrollo interno)	3.011.000
Ajuste Software	-2.964.980
Marca	87.536.000
Cartera de cliente	229.753.000
Total intangibles reconocidos	317.335.020
Total ajustes por valor razonable	326.311.639
Pasivo por impuestos diferidos por Ajustes FV	-63.467.004
Activo Netos a valor razonable	351.280.488
Precio Pagado	597.172.869
Participación minoritaria (valor razonable)	33.652.672
Plusvalía al 04 de febrero de 2013	279.545.053
Deterioro acumulado al 30 de septiembre de 2021	-15.906.341
Plusvalía al 30 de Septiembre de 2021	263.638.712

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

19.6 Conciliación de amortización acumulada

Saldo al 30-09-2021

	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\$
Saldo Inicial al 01-01-2021	6.998.389	0	1.414.124	121.258.528	15.906.341	145.577.382
Amortización del ejercicio	1.821.516	0	792.263	11.487.650	0	14.101.429
Desapropiaciones (*)	-150.172	0	-1.004.182	0	0	-1.154.354
Saldo final al 30-09-2021	8.669.733	0	1.202.205	132.746.178	15.906.341	158.524.457

(*) Se compone de activos totalmente amortizados.

Saldo al 31-12-2020

	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\$
Saldo Inicial al 01-01-2020	5.675.898	0	798.880	105.941.661	15.906.341	128.322.780
Amortización del ejercicio	2.215.690	0	1.145.817	15.316.867	0	18.678.374
Desapropiaciones (*)	-893.199	0	-530.573	0	0	-1.423.772
Saldo final al 31-12-2020	6.998.389	0	1.414.124	121.258.528	15.906.341	145.577.382

(*) Se compone de activos totalmente amortizados.

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:

	30-09-2021 M\$	31-12-2020 M\$
Arrendamiento financiero	0	0
Sobregiro bancario	0	0
Subtotal Préstamos que devenguen intereses corrientes	0	0
Arrendamiento financiero	0	0
Subtotal Préstamos que devenguen intereses no corrientes	0	0

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

Saldo al 30 de Septiembre de 2021

País	Sociedad deudora	Institución acreedora	Moneda	Tipo de amortización	Tasa UF anual	Tasa nominal mensual	Garantía	Corrientes					No Corrientes					
								Vencimientos				Total corrientes 30/09/2021 M\$	Vencimientos				Total no corrientes 30/09/2021 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.			Mensual	0,00%	0,00%	Sin garantía	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL								0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

Saldo al 31 de diciembre de 2020

País	Sociedad deudora	Institución acreedora	Moneda	Tipo de amortización	Tasa UF anual	Tasa nominal mensual	Garantía	Corrientes					No Corrientes					
								Vencimientos				Total corrientes 31/12/2020 M\$	Vencimientos				Total no corrientes 31/12/2020 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.			Mensual	0,00%	0,00%	Sin garantía	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL								0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

NOTA 21. RETENCIONES A PENSIONADOS (Clase código 21.11.040.090)

El detalle de retenciones a pensionados es el siguiente:

Retenciones a Pensionados	30-09-2021 M\$	31-12-2020 M\$
Isapres	1.400.504	1.351.031
Fondo Nacional de Salud	1.004.863	959.312
Préstamo CCAF pensionados	198.233	229.782
Impuesto retenido pensionados	385.395	389.952
Retención 1% CCAF pensionados	53.998	55.558
Impuesto retenido Excedente Libre Disposición	3.403	3.967
Préstamo médico Fonasa (*)	5.637	5.430
Retención judicial pensionados	3.747	4.960
Cooperativas	12.851	11.753
TOTAL (Clase Código 21.11.040.090)	3.068.631	3.011.745

(*) 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	30-09-2021 M\$	31-12-2020 M\$
Saldo al cierre del ejercicio anterior	10.503	20.264
Recaudación de cotizaciones de salud del ejercicio	6.666	150.075
Giros al Fondo Nacional de Salud en el ejercicio	-8.975	-159.836
Saldos al cierre del ejercicio (Clase código 21.11.040.030)	8.194	10.503

b) Pensionados	30-09-2021 M\$	31-12-2020 M\$
Saldo al cierre del ejercicio anterior	2.310.343	2.048.440
Retenciones de cotizaciones de salud a pensionados en el ejercicio	130.263	47.780.136
Giros al Fondo Nacional de Salud en el ejercicio	-8.931	-14.314.715
Giros a Isapres en el ejercicio	-26.308	-33.203.518
Subtotal cotizaciones de pensionados (*)	2.405.367	2.310.343

(*) 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.

	30-09-2021 M\$	31-12-2020 M\$
Retiro programado (*)	155.580	91.081
Cheques y efectivos caducos de pensiones (**)	63.900	40.017
Retiro Fondos Primer 10% (***)	0	457.118
Retiro Fondos Segundo 10% (***)	324.521	42.177.758
Retiro Fondos Tercer 10% (***)	758.591	0
Rechazos Retiro Fondos 10% (***)	483.616	0
Rechazos 3er Retiro Fondos 10% (***)	201.308	1.262.679
Bono Ley Oficio 12513(***)	13.124	0
Sub Total	2.000.640	44.028.653
Reclasificación cuentas por cobrar al Estado (****)	115.141	137.503
Saldos al cierre del ejercicio (Clase código 21.11.040.040)	2.115.781	44.166.156

(*) Este saldo contempla caducos por pagos de pensiones por las distintas vías de pago, como lo son Servipag y cheques.

(**) Corresponde a nóminas bloqueadas en el banco por concepto de beneficios no acreditables.

(***) El saldo que mostramos son montos que se deben pagar a los afiliados o pensionados que solicitaron el retiro del 10% asociados a las leyes 21248, 21295 y 21330 y a su vez el oficio 12513, que es un bono que se les debe pagar a los afiliados o pensionados que hayan quedado en sus cuentas con un monto inferior, este bono es único. La compañía efectúa una validación con los bancos respecto de las cuentas bancarias donde serán depositados estos dineros, pero por motivos excepcionales han aparecidos algunos rechazos por cuentas cerradas lo que originan estos saldos pendientes por pagar.

(****) 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:

	30-09-2021 M\$	31-12-2020 M\$
Acreedores comerciales (1)	1.015.898	1.752.554
Cuentas por pagar a los Fondos de Pensiones (2)	256.484	405.009
Cuentas por pagar al Fondo Nacional de Salud (3)	8.194	10.503
Pensiones por Pagar (4)	2.115.781	44.166.156
Recaudación por Aclarar (5)	375.404	368.832
Cuentas por pagar a las Compañías de Seguros (6)	45.072	14.750
Retención a Pensionados (7)	3.068.631	3.011.745
Otras cuentas por pagar (8)	871.629	807.593
Total	7.757.093	50.537.142

(1) La cuenta acreedores comerciales incluye los saldos pendientes de cancelar de las cuentas de Proveedores varios, honorarios varios, vale vistas por pago de proveedores caducos, impuestos retenidos por remuneraciones a los trabajadores, impuesto técnicos extranjeros, impuestos único por desafiliaciones, impuesto único por honorarios, impuesto débito de las facturas de ventas, 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° 22 a).

(4) Ver nota N° 23.

(5) 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

(6) Corresponde a pensiones caducas por pagar a las compañías de seguros.

(7) Ver nota N° 21.

- (8) El monto incluido dentro del periodo 2021 corresponde a Retenciones por M\$ 605.120, Dividendos por pagar M\$ 188.401 Costas judiciales y prejudiciales por M\$ 78.108 y el saldo al 31 de diciembre de 2020 corresponde a Retenciones por M\$623.323, Dividendos por pagar M\$ 135.785, y Costas judiciales y prejudiciales por M\$ 48.485.

NOTA 25. PROVISIONES (Código 21.11.060)

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la Administradora mantiene saldo en la cuenta Provisiones (código FECU-IFRS 21.11.060), el que se detalla a continuación:

	30-09-2021 M\$	31-12-2020 M\$
Participación en utilidades y bonos	3.504.174	2.904.550
Provisión de vacaciones	2.013.953	2.023.984
Otras provisiones (*)	1.561.547	1.482.646
Provisión de dividendo mínimo	0	18.172.131
Total	7.079.674	24.583.311

(*) 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	30-09-2021 M\$	Antigüedad	31-12-2020 M\$	Código
Provisión Custodia Extranjera	1 MES	67.481	1 MES	55.913	31.11.090.030 Gasto de administración
Provisión Custodia Nacional	1 MES	65.000	1 MES	77.000	31.11.090.030 Gasto de administración
Provisión Gasto Bancario y pago de pensión	2 MES	11.500	1 MES	16.120	31.11.090.030 Gasto de administración
Provisión Comisión Agentes Recaudadores	1 MES	8.880	1 MES	57.040	31.11.090.030 Gasto de administración
Provisión Gasto Comercialización	2 MESES	347.456	2 MESES	115.674	31.11.090.010 Gasto de comercialización
Provisión Servicios y Asesorías Tecnológicas	2 MESES	104.353	2 MESES	86.562	31.11.090.020 Gasto de computación
Provisión Seguro Complementario Empleados	2 MESES	99.874	1 MES	54.083	31.11.040.030 Beneficios a corto plazo a los empleados
Provisión Auditoria Externa	6 MESES	38.551	2 MESES	42.008	31.11.090.030 Gasto de administración
Provisión Gasto Cobranzas	3 MESES	22.459	2 MESES	20.643	31.11.090.030 Gasto de administración
Provisión Gtos de Ventas	1 MES	110.838	1 MES	91.750	31.11.090.030 Gasto de administración
Provisión Gtos Servicios Generales	1 MES	23.105	1 MES	23.918	31.11.090.030 Gasto de administración
Provisión Asesorías Externas	3 MESES	13.093	1 MES	101.449	31.11.090.030 Gasto de administración
Provisión Indemnizaciones	12 MESES	143.358	9 MESES	209.477	31.11.040.030 Beneficios a corto plazo a los empleados
Provisión Asuntos Corporativos y Des.Organ.	1 MES	6.650	1 MES	55	31.11.090.030 Gasto de administración
Provisión Cartola cuatrimestral	1 MES	200	-	0	31.11.090.030 Gasto de administración
Provisión Vestuario y otros RRHH	1 MES	9.676	1 MES	12.000	31.11.090.030 Beneficios a corto plazo a los empleados
Provisión Gastos por Retiro 10%	2 MESES	12.472	1 MES	188.909	31.11.090.030 Gasto de administración
Provisión Varios de Operaciones	3 MESES	53.786	2 MESES	44.785	31.11.090.030 Gasto de administración
Provisión Digitación	1 MES	7.000	1 MES	11.000	31.11.090.030 Gasto de administración
Provisión Multa	12 MESES	257.416	1 MES	57.416	31.11.090.030 Gasto de administración
Provisión Arrdo Oficinas	-	0	1 MES	65.312	31.11.090.030 Gasto de administración
Provisión Leyes Sociales B. Desemp y Partic..	-	0	1 MES	44.413	31.11.040.030 Beneficios a corto plazo a los empleados
Provisión SIS x Contratos Cerrados	12 MESES	110.871	12 MESES	107.119	31.11.090.030 Gasto de administración
Provisión Ley de Inclusión Cuprum 2022	9 MESES	47.528	-	0	31.11.090.030 Gasto de administración
TOTALES		1.561.547		1.482.646	

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 2021:

DETALLE	Participación en utilidades y bonos M\$	Provisión de vacaciones M\$	Otras provisiones M\$	Provisión Dividendos Mínimos M\$
Saldo inicial al 1 de enero del 2021	2.904.550	2.023.984	1.482.646	18.172.131
Incremento (decremento) en provisiones existentes	2.849.622	-2.019.891	1.807.541	0
Provisión utilizada (pagos efectuados con cargo a la provisión)	-2.249.998	2.009.860	-1.728.640	-18.172.131
Saldo final al 30 de Septiembre de 2021	3.504.174	2.013.953	1.561.547	0

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 2020:

DETALLE	Participación en utilidades y bonos M\$	Provisión de vacaciones M\$	Otras provisiones M\$	Provisión Dividendos Mínimos M\$
Saldo inicial al 1 de enero del 2020	2.585.093	1.937.983	1.372.762	0
Incremento (decremento) en provisiones existentes	795.029	466.461	1.455.546	18.172.131
Provisión utilizada (pagos efectuados con cargo a la provisión)	-475.572	-380.460	-1.345.662	0
Saldo final al 31 de Diciembre de 2020	2.904.550	2.023.984	1.482.646	18.172.131

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.

Provisión dividendos mínimo: De acuerdo a la Ley de sociedades anónimas, se debe distribuir al menos el 30% de las utilidades líquidas. Esta provisión se liquida al año siguiente cuando se paga el dividendo definitivo, cuando los dividendos provisorios superan la de dividendo mínimo, estas no se realizan.

NOTA 26. OTROS PASIVOS

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el saldo de otros pasivos (códigos FECU-IFRS 21.11.080 y 22.11.080) los que se detallan a continuación:

Otros pasivos	30-09-2021		31-12-2020	
	Corrientes M\$	No corrientes M\$	Corrientes M\$	No corrientes M\$
Arriendos de oficinas IFRS 16	1.589.486	6.028.232	1.592.705	6.795.065
Arriendos de otros IFRS 16	765.082	363.423	765.082	715.335
Total Otros Pasivos	2.354.568	6.391.655	2.357.787	7.510.400

Detalles adopción IFRS 16

Detalle:

Arriendo oficinas	30-09-2021		31-12-2020	
	Corrientes M\$	No corrientes M\$	Corrientes M\$	No corrientes M\$
Saldo inicial	1.592.705	6.795.065	824.542	3.764.289
Pagos	-1.264.131	0	-1.164.660	0
Traspaso de largo a corto plazo	766.833	-766.833	1.125.258	-1.125.258
Revalorización Unid.Reaj.	338.547	0	747.887	0
Intereses	155.532	0	204.547	0
Adiciones	0	0	53.805	4.156.034
Bajas	0	0	-198.674	0
Saldo final	1.589.486	6.028.232	1.592.705	6.795.065

Arriendo equipos y otros	30-09-2021		31-12-2020	
	Corrientes M\$	No corrientes M\$	Corrientes M\$	No corrientes M\$
Saldo inicial	765.082	715.335	431.636	744.504
Pagos	-595.675	0	-832.666	0
Traspaso de largo a corto plazo	351.912	-351.912	891.514	-891.514
Revalorización Unid.Reaj.	192.850	0	-143.210	0
Intereses	50.913	0	92.768	0
Adiciones	0	0	325.040	862.345
Saldo final	765.082	363.423	765.082	715.335

Arriendo Ofic. Emp. Relacionadas	30-09-2021		31-12-2020	
	Corrientes M\$	No corrientes M\$	Corrientes M\$	No corrientes M\$
Saldo inicial	0	0	89.420	60.026
Pagos	0	0	-225.633	0
Traspaso de largo a corto plazo	0	0	298.076	-298.076
Revalorización Unid.Reaj.	0	0	18.473	0
Intereses	0	0	13.606	0
Adiciones	0	0	237.195	238.050
Bajas	0	0	-431.137	0
Saldo final	0	0	0	0

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	0,14	18.138.309
3 BANCHILE C.DE BOLSA S.A.	D	96.571.220-8	0,11	13.996.947
4 LARRAIN VIAL S.A. CORREDORES DE BOLSA	D	80.537.000-9	0,11	13.732.603
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	7.261.242
8 ZAMBRANA GONZALEZ BAUDILIO CACIO	A	02.941.144-1	0,05	6.831.168
9 AGUIRRE CAIMANQUE PATRICIO ESTEBAN	A	06.837.463-4	0,04	5.550.324
10 ROJAS FUENTES ALBERTO	A	03.956.240-5	0,04	5.000.000
11 VALORES SECURITY S A C DE B	D	96.515.580-5	0,04	4.893.893
12 INVERSIONES TACORA LIMITADA	D	78.241.260-4	0,04	4.830.733
TOTAL			98,71%	12.607.899.691

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 2021, el 100% del capital suscrito se encuentra pagado.

27.3 Otras reservas

Año 2021

	Saldo inicio M\$	Movimiento periodo M\$	Saldo final 30-09-2021 M\$
Reservas de revaluación	-160.836	-41.907	-202.743
Total	-160.836	-41.907	-202.743

Año 2020

	Saldo inicio M\$	Movimiento periodo M\$	Saldo final 31-12-2020 M\$
Reservas de revaluación	-135.578	-25.258	-160.836
Otras reservas varias (*)	-190.186	190.186	0
Total	-325.764	164.928	-160.836

(*) Corresponde a reserva genera por la aplicación de IFRS 16 a Leasing mantenido con el Piso 5 de Bandera 236.

27.4 Utilidades retenidas y dividendos (Clase código 23.11.040)

Al 30 de Septiembre de 2021

Concepto	Saldo inicio M\$
Saldo inicial utilidades retenidas	39.105.589
Rev. provisión dividendo mínimo obligatorio	18.172.131
Dividendo mínimo obligatorio (1)	-18.172.131
Dividendo definitivo eventual (1)	-6.443.941
Dividendo definitivo adicional (1)	-27.384.040
Ganancia (pérdida) del ejercicio	33.976.147
Saldo final Utilidades Retenidas	39.253.755

Al 31 de Diciembre de 2020

Concepto	Saldo inicio M\$
Saldo inicial utilidades retenidas	81.721.598
Dividendo definitivo eventual (1)	-70.000.049
Provisión dividendo mínimo	-18.172.131
Ganancia (pérdida) del ejercicio	45.556.171
Saldo final Utilidades Retenidas	39.105.589

- (1) Con fecha 30 de abril de 2021 se informó como hecho esencial que, en Junta General de Accionistas celebrada el mismo 30 de abril de 2021 se acordó pagar un dividendo definitivo eventual ascendente a \$ 4,07197 por acción el día 18 de mayo de 2021. El monto total asciende a M\$ 52.000.112. Este dividendo se pagó contra la cuenta utilidades del ejercicio y cuenta patrimonial resultados retenidos.
- (2) Con fecha 26 de octubre de 2020 se informó como hecho esencial que, en Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada el 26 de octubre de 2020 se acordó pagar un dividendo definitivo eventual ascendente a \$ 5,48149 por acción el día 06 de noviembre de 2020. El monto total asciende a M\$ 70.000.049. Este dividendo se pagó contra la cuenta Patrimonial resultados retenidos

Al respecto, la política de dividendos para el ejercicio 2021 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 30 de abril de 2021, la utilidad líquida a considerar para el cálculo del dividendo mínimo obligatorio en lo que se refiere al ejercicio 2021 y siguientes. Se entenderá por Utilidad Líquida Distribuible del ejercicio respectivo el monto que resulte de agregar o restar a la utilidad del ejercicio los cambios relevantes en el valor razonable de los activos y pasivos que no se encuentren realizados y las siguientes partidas:

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

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

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

Utilidad líquida distribuible, para período terminado al 30 de septiembre de 2021

	30-09-2021
	M\$
Utilidad atribuible a participacion mayoritaria	33.976.147
Rentabilidad encaje neto impuesto diferido	-4.575.309
Amortizacion de activos intangibles neto impuesto diferido	10.999.763
Otros impuestos diferidos por diferencias temporarias	10.408.940
Utilidad líquida distribuible	50.809.541
Aplicación política de dividendos (a lo menos el 30%)	15.242.862

Utilidad líquida distribuible, para período terminado al 31 de diciembre de 2020

	31-12-2020
	M\$
Utilidad atribuible a participacion mayoritaria	45.556.171
Rentabilidad encaje neto impuesto diferido	-12.236.141
Amortizacion de activos intangibles neto impuesto diferido	14.542.820
Otros impuestos diferidos por diferencias temporarias	12.710.919
Utilidad líquida distribuible	60.573.769
Aplicación política de dividendos (a lo menos el 30%)	18.172.131

Para el ejercicio 2020 se constituyó provisión por dividendo mínimo obligatorio correspondiente al 30% de la utilidad líquida distribuible.

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	30-09-2021 M\$	30-09-2020 M\$	TRIMESTRE ACTUAL M\$	TRIMESTRE ANTERIOR M\$
Diferencias de cambio reconocidas en resultados excepto para instrumentos financieros medidos al valor razonable a través de resultados	-190.917	15.583	-138.049	130.367
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 2021 fue de M\$ 125, al 31 de diciembre de 2020 era de M\$126. 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 2021 fue de M\$ 0 y al 30 de septiembre de 2020 era de M\$0, para el trimestre terminado el 30 de septiembre de 2021 era de M\$ 0 y para el trimestre terminado el 30 de septiembre de 2020 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\$	
			30-09-2021	30-09-2020	30-09-2021	30-09-2020
Depósito Central de Valores S.A.	Custodia de Valores	Custodia de títulos e Instituciones financieras de la A.F.P (1)	-528.036	-676.426	0	0
		Administración del Depto. Acciones de la AFP (2)	-17.443	-16.417	0	-1.093
Brown Brothers Harriman & Co.	Custodia de valores	Custodia de títulos extranjeros (3)	-584.853	-592.275	-67.481	-82.556
Bolsa de Comercio de Santiago Bolsa de Valores	Bolsa de Valores	Arriendo terminal, citófono y derecho de bolsa (4)	-68.888	-52.068	0	-4.264
Bolsa Electrónica de Chile S.A.	Bolsa de Comercio	Rueda transacc, renta fija, arriendo terminal, arriendo pantallas planas, derecho de bolsa y otros (5)	0	-1.020	0	0
Serv. de Administración Previsional	Entidad recaudadora	Recaudación planillas	-510.821	-488.716	-64.500	-254.010
Totales contratos de prestación de servicios			-1.710.041	-1.826.922	-131.981	-341.923

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
- (2) Mantenimiento 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
- (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:

	30-09-2021 M\$	30-09-2020 M\$
Dietas	186.423	218.873
Participación de utilidad	0	0
Total	186.423	218.873

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 Ignacio Atria Alonso (*)	Presidente	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Andrea Rotman Garrido	Vicepresidente	UF 100	-	UF 100	UF 50	UF 50	UF 50	UF 50	UF 50	UF 50
Juan Eduardo Infante Barros	Director	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 Schillhorn (***)	Director	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Todd Jablonski (*)	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 Uwe Schillhorn y en octubre 2020 renuncia el director Isidoro Palma.

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:

- 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.
20.05.2021 Sentencia de reemplazo que acoge parcialmente la demanda y la rechaza en cuanto a la semana corrida.
21.06.2021 AFP Cuprum da cuenta del pago de \$370.00. Terminada

- 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.
11.06.2021 Sentencia de reemplazo que acoge parcialmente y rechaza en cuanto a semana corrida.
21.06.2021 AFP Cuprum da cuenta del pago de \$250.000. Terminada

- 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
Fallo desfavorable condenando al pago, se presentó recurso de nulidad.

- 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.
En audiencia preparatoria se dicta sentencia parcial por el pago del feriado reconocido, esto es, \$1.550.869.- Se recomienda tomar acuerdo por monto de 12.5 (base del tribunal) a 15MM.
Se programa audiencia de juicio para el día 28 de mayo de 2021, a las 12.30 horas, vía Zoom, en donde tan sólo se recibirá la prueba testimonial.
01.07.2021 Sentencia acoge parcialmente la demanda.
22.07.2021 Partes llegan al acuerdo de transacción por un monto de \$26.738.848
20.08.2021 Cuprum da cuenta de pago.
Terminada.

- Primer Juzgado de Letras del Trabajo de Santiago. O-4089-2020
Despido justificado, cobro de prestaciones, semana corrida y nulidad. Monto: \$44.339.470
Audiencia de juicio fijada para el día 29 de septiembre 2021.

- Juzgado de Letras del Trabajo de Los Ángeles. O-351-2020
Despido injustificado y cobro de prestaciones. Monto: \$ 53.726.775
Estado: Se dictó sentencia desfavorable por lo que se está preparando recurso de nulidad.

- Primer Juzgado de Letras del Trabajo de Santiago. O-7865-2020
Despido injustificado y cobro de prestaciones más semana corrida. Monto: \$ 8.567.111
08.06.2021 Se acuerda el pago de \$3.500.000
17.06.2021 AFP Cuprum da cuenta de pago
Terminada.

- Juzgado de Letras del Trabajo de Concepción. O-1765-2020
Despido injustificado. Monto: \$11.255.853.-
15.09.2021 Partes llegan a avenimiento por el monto de \$8.400.000
21.09.2021 Cuprum da cuenta de pago
Terminada.

- Juzgado de Letras del Trabajo de Talca. O-11-2021
Despido injustificado y cobro de prestaciones. Monto: \$ 3.866.929
13.07.2021 Las partes llegan a avenimiento por el monto de \$2.000.000

- 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
14.04.2021 Corte rechaza el recurso de nulidad.
Terminada.
- 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
08.02.2021 Corte rechaza recurso de nulidad.
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 Audiencia preparatoria
06.01.2021. Audiencia de juicio. AFP Cuprum acuerda pagar \$7.560.043.-
15.01.2021 Tribunal tiene presente pago hecho por AFP Cuprum.
Terminada
- 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.
05.11.2020 Demandante interpone recurso de nulidad.
12.04.2021. Corte rechaza recurso de nulidad.
Terminada.
- Primer Juzgado del Trabajo de Santiago. O-1157-2020
Solicita desafiliación.
17.02.2020 Se interpone demanda
27.08.2021 Se rechaza demanda
07.08.2021 Demandante interpone recurso de nulidad
- Primer Juzgado de Letras del Trabajo de Santiago. 0-6986-2020
Despido injustificado y cobro de prestaciones. Monto: 8.362.665
02.02.2021 Avenimiento donde se acuerda que AFP Cuprum pagará 2.000.000
03.02.2021 Tribunal aprueba avenimiento
Terminada.
- Juzgado de Letras del Trabajo de Osorno. 0-290-2020
Despido injustificado y cobro de prestaciones. Monto: 4.193.989.
Audiencia preparatoria 02 de febrero de 2020.
Avenimiento donde se acuerda que AFP Cuprum pagará \$7.000.000
Terminada

- Juzgado de Letras del Trabajo de Puerto Montt. M-1353-2020
Nulidad de despido y cobro de prestaciones. Monto: 3.169.209
12.01.2021 Avenimiento, mediante el cual las partes acuerdan que AFP Cuprum pagará el monto de 1.700.000 Terminada.
- Segundo Juzgado de Letras del Trabajo de Santiago. O-7902-2020
Medida prejudicial-Laboral
23.09.2021 Se da término a la causa por no cumplimiento de la medida prejudicial.
- Segundo Juzgado de Letras del Trabajo de Santiago. M-3772-2020.
Monitorio Laboral. Monto: \$938.750
Sentencia desfavorable.
18.02.2021 AFP Cuprum da cuenta de pago de \$938.750 Terminada.
- Primer Juzgado del Trabajo de Santiago. O-3758-2020
Desafiliación AFP
02.06.2020 Demanda interpuesta
23.10.2020 Cuprum contesta la demanda
02.11.20 Audiencia sin conciliación, se fija audiencia de juicio para el 18 de junio 2021 a las 10:00 hrs
19.05.2021 Demandante se desiste de la demanda
12.07.2021 Se archiva
Terminada
- Juzgado de Letras del Trabajo de Valdivia. T-132-2021
Tutela laboral, despido indirecto y cobro de prestaciones. Monto: \$87.450.744
Audiencia de juicio el día 22 de julio de 2021. El juez propuso un acuerdo consistente en el pago de la indemnización sustitutiva, indemnización por años de servicios, feriado y 1 remuneración adicional, todo por \$17.866.831.-
- Juzgado del Trabajo de Osorno. I-18-2021
Reclamación multa cursada por no tener comprobante remuneraciones y cláusulas sobre forma de pago y periodo bonos.
Monto: \$15.000.000
audiencia de juicio fijada para el día 19 de noviembre de 2021 a las 10:00 hrs.
- Juzgado de Letras del Trabajo de Valdivia. I-29-2021
Multa cursada por falta de anexos claros respecto del pago de comisiones e incumplimiento a la ley de teletrabajo.
Monto: 180UTM
Audiencia de juicio: Pendiente de aviso por parte del tribunal.
- Juzgado de Letras del Trabajo de Talca. I-10-2021
Demanda por multa cursada por concepto de incumplimiento en los anexos de comisiones.
Monto: 60UTM
Con fecha 13 de julio se notifica sentencia favorable, fallo que rebajó la multa de 60 UTM a 15 UTM.
28.07.2021 Se certificó la ejecutoria de la sentencia
Terminado
- I-18-2021
Demanda cursada por incumplimiento al contrato de teletrabajo y no contener las liquidaciones de remuneraciones un anexo con los montos de las comisiones.
Monto: 100UTM
Estado: Esperando sentencia.
- Juzgado de Letras del Trabajo de Valdivia. O-84-2021
Despido injustificado, semana corrida y cobro de prestaciones.
Monto: \$7.394.855
Estado: Pendiente se fije audiencia de juicio por parte del tribunal.
- Juzgado de Letras del Trabajo de Valdivia. RIT por fijar
Multa 1595/21/11 por incumplimiento a las normas de teletrabajo y anexo de comisiones
Monto: 180UTM
Por fijar audiencia.
- Juzgado de Letras del Trabajo de Valdivia. I-32-2021
Multa 1595/21/12, incumplimiento anexo de comisiones y normas de teletrabajo
Monto: 60UTM
Audiencia preparatoria 09 de septiembre a las 10:00 horas.
Pendiente que tribunal dicte sentencia.

- Juzgado de Letras del Trabajo de Talca. I-15-2021
Multa 1278 por no informar el número de trabajadores, contratos vigentes, trabajadores con discapacidad.
Monto: 60UTM
03.08.2021 Sentencia favorable, se rebaja la multa a 30 UTM
Terminada
- Juzgado de Letras del Trabajo de Puerto Montt. I-30-2021
Multa 8240, cursada por no exhibir los documentos para la fiscalización.
Monto: 2 UTM
20.08.2021 Sentencia favorable, se deja sin efecto multa impartida.
Terminada.
- Juzgado del Trabajo de Concepción. I-71-2021
Multa 8522, cursada por no enviar comprobante de remuneración con indicación de monto.
Monto: 40UTM
30.09.2021 Sentencia favorable, se rebajó multa a 10 UTM
Terminada
- Juzgado de Letras del Trabajo de Temuco. O-443-2021
Despido injustificado, semana corrido y cobro de prestaciones
Monto: \$8.334.441
11.08.2021 Partes llegan a avenimiento por el monto de \$3.000.000.-
Terminada.
- Juzgado de Letras del Trabajo de Osorno. O-164-2021
Despido injustificado y cobro de prestaciones.
Monto: 1.848.131
Audiencia preparatoria 15 de octubre de 2021
- Juzgado de letras del Trabajo de Antofagasta.
Multa 8585-21-16. No entrega de anexo de comisiones
Cuantía: 40 UTM
Estado: Audiencia única de contestación, conciliación y prueba para el 8 de octubre a las 12:00 horas.
- Juzgado de Letras del Trabajo de Valdivia.
Multa 1634/21/9. No pagar remuneraciones de acuerdo al cargo, según cumplimiento de premio y no constar en anexos actualizaciones de sueldo base.
Cuantía: 100 UTM
Audiencia preparatoria 21 de octubre a las 9:00 horas
- Juzgado de Letras del Trabajo de Puerto Montt. T-84-2021
Tutela por vulneración de Derechos Fundamentales y cobro de prestaciones
Cuantía: 15.798.192.-
Audiencia preparatoria 1º parte 27 de septiembre de 2021 - 2º parte 22 de octubre de 2021.
- Primer Juzgado de Letras del Trabajo Santiago. O-4530-2021
Despido injustificado, nulidad del despido y cobro de prestaciones (semana corrida).
Cuantía: \$4.156.122.-
Audiencia preparatoria 27 de octubre de 2021
- Segundo Juzgado de Letras del Trabajo de Santiago. O-3002-2021
Nulidad del despido cobro prestaciones.
Cuantía: \$ 8.493.751
Audiencia preparatoria 23 de septiembre de 2021, a las 8:30 hrs.
- Juzgado de Letras del Trabajo de Chillán O-297-2021
Despido injustificado y cobro de prestaciones (semana corrida)
Cuantía: \$ 19.095.934
Audiencia preparatoria 26 de noviembre a las 9am.
- Primer Juzgado de Letras del Trabajo de Santiago.O-5334-2021
Despido injustificado y cobro de prestaciones (semana corrida)
Cuantía: \$4.820.737.-
Audiencia preparatoria 24 de noviembre
- Segundo Juzgado del Trabajo de Santiago. M-2022-2021
Despido injustificado (30% recargo legal)
Cuantía: \$1.718.388.-

Pendiente presentación de contestación

- Primer Juzgado del Trabajo de Santiago. O-5649-2021
Despido injustificado (grave) más cobro de prestaciones
Cuantía: \$4.618.338.-
Audiencia preparatoria fijada para el día 03 de noviembre de 2021

Otras causas:

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

- 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.
- 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. Cuantía indeterminada
- 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. Cuantía indeterminada.
- 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. Cuantía indeterminada.
- 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. Con fecha 4 de diciembre de 2012, se recibe la causa a prueba, cuya notificación por cédula se encuentra pendiente. Cuantía indeterminada.
- 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. Con fecha 12 de enero de 2021, AFP Cuprum solicitó al tribunal se declare el abandono del procedimiento. Con fecha 13 de enero de 2021, se dio traslado a la contraparte y el tribunal suspendió la causa debido a la contingencia sanitaria.
- 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, proceso que fue suspendido de común acuerdo entre las partes, a solicitud del abogado de la parte demandante, entre los días 07 de enero de 2020 y hasta el día 20 de febrero de 2020, ambos inclusive. Luego, por resolución de 19 de mayo de 2020, se excluyó de la tabla hasta que se ponga término al estado de excepción constitucional decretado con ocasión de la pandemia por Covid-19. No tiene cuantía.

- 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, escrito que a la fecha no ha sido resuelto. No tiene cuantía.
- 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. Cuantía indeterminada.
- 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. La causa entró a la tabla, pero posteriormente fue excluida de la misma por cuanto se ordenó que el recurso de queja fuera visto conjuntamente con otros recursos de queja interpuestos por otras AFP's sobre la misma materia. Ello no ha ocurrido a la fecha. Cuantía indeterminada.
- 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 traspasos. 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. No tiene cuantía.
- 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. La imputada no accedió a la salida alternativa de Suspensión Condicional del Procedimiento, continúan los plazos de investigación. El Ministerio Público no ha realizado ninguna petición por el momento. No tiene cuantía.
- 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. El tribunal rechazó la objeción a la liquidación planteada por la ejecutada. Se solicitó oficio dar cuenta por el Banco BCI respecto de si la medida cautelar se encuentra ya pagada. Con fecha 4 de marzo de 2021, el tribunal ordenó a AFP Cuprum girar el monto de \$17.658.378. Con fecha 31 de marzo de 2021, giró dicho monto. Terminada. No tiene cuantía

- 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. No tiene cuantía.
 - 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. Con fecha 17 de agosto de 2021, la Corte Suprema confirmó la sentencia de rechazo. Terminada.
 - 18° Juzgado Civil de Santiago. Rol C-10.405-2020. Juicio ordinario de acción reivindicatoria. Los demandantes interpusieron acción reivindicatoria del artículo 915 del Código Civil, y, en subsidio, acción restitutoria general del dominio, solicitando la restitución del 25% de los fondos previsionales acumulados en AFP Cuprum. con fecha 25 de mayo de 2021 se citó a audiencia de conciliación para el día 13 de julio de 2021, la que no se llevó a cabo pues la resolución no ha sido notificada a las partes conforme prescribe la ley, cuya carga procesal compete a los demandantes. No tiene cuantía.
 - Corte de Apelaciones de Santiago. Rol Contencioso-Administrativo-707-2020. con fecha 13 de noviembre de 2020, AFP Cuprum interpuso recurso de reclamación de ilegalidad del artículo 18, inciso 2° del DFL N° 101 del Ministerio del Trabajo, en contra de la Resolución Exenta N° 27 de la Superintendencia de Pensiones, de 8 de septiembre de 2020, que resolvió el procedimiento sancionatorio dirigido en su contra. con fecha 15 de diciembre de 2020. A partir del 19 de marzo de 2021, la causa se encuentra en estado de relación. No tiene cuantía.
 - Corte de Apelaciones de Santiago. Rol 502-2021. El recurrente interpuso recurso de protección debido a que no habría recibido el pago del primer y segundo retiros de fondos previsionales. Con fecha 17 de febrero de 2021, AFP Cuprum evacuó el informe. Con fecha 14 de junio de 2021, se rechazó el recurso. Terminada.
 - Corte de Apelaciones de Concepción. Rol 70-2021. El recurrente interpuso recurso de protección debido a que no habría correspondido la retención de sus fondos previsionales solicitados en virtud de la ley 21.295. Con fecha 1 de febrero de 2021, AFP Cuprum evacuó informe. Con fecha 23 de abril de 2021, se rechazó el recurso de protección. Terminado.
 - Corte de Apelaciones de Concepción. Rol 18365-2020. Pablo Aravena Grandón interpuso recurso de protección, reclamando por el pago que hizo la AFP a la alimentaria por concepto el pago deuda alimenticia. AFP Cuprum evacuó informe con fecha 8 de marzo de 2021. Se acoge indicando que AFP Cuprum sí había sido notificada de la orden de no innovar por lo que, a la fecha de haber realizado el pago a la alimentaria, este ya no correspondía. No se instruye a devolver lo pagado a la alimentaria. Terminada. No tiene cuantía.
 - Corte de Apelaciones de Copiapó. Rol 38-2021. El recurrente interpuso recurso de protección, reclamando por la retención de su solicitud de retiro de fondos. AFP Cuprum evacuó informe con fecha 18 de marzo de 2021. Con fecha 8 de abril de 2021, el recurrente se desistió del recurso. Terminada. No tiene cuantía.
- Corte de Apelaciones de Valdivia. Rol 197-2021. La recurrente interpone recurso de protección, reclamando por la demora en el pago que le corresponde, en calidad de alimentaria, por concepto de la solicitud del segundo retiro de fondos. Con fecha 19 de abril de 2021, AFP Cuprum evacuó informe. Con fecha 14 de mayo de 2021, se rechaza el recurso de protección. Terminada.
- Corte de Apelaciones de Temuco. Rol 1024-2021. La recurrente interpone recurso de protección, alegando por una disminución en su pensión. la acción fue rechazada por sentencia de 30 de junio de 2021, pero condenó en costas a AFP Cuprum. En su contra, deducimos recurso de apelación, el cual fue concedido por resolución de 15 de julio de 2021 y que está pendiente de ingreso a la Corte Suprema. La Corte Suprema confirmó sentencia y las costas ya se encuentran pagadas. Terminada.
 - Corte de Apelaciones de Concepción. Rol 4-2021. La recurrente interpone recurso de protección, en contra del rechazo de su solicitud de devolución de fondos previsionales de técnico extranjero. la acción fue acogida con costas por sentencia de 17 de marzo de 2021, confirmada por sentencia de la Corte Suprema de 16 de abril de 2021. Actualmente la causa se encuentra en estado de pago de costas, lo que fue realizado el 16 de junio de 2021. Terminada.
 - Corte de Apelaciones de Concepción. Rol 16.359-2021. El actor recurre de protección ante la negativa de AFP Cuprum a su solicitud de afiliación, puesto que, a la fecha en que inició labores por primera vez, aún no existía el sistema de licitación, por lo que se encuentra en la posición de elegir afiliarse en la AFP que quisiese y estuviese vigente a la fecha. la acción fue acogida con costas por sentencia de 9 de febrero de 2021, confirmada por sentencia de la Corte Suprema de 7 de abril de 2021. Actualmente la causa se encuentra en estado de pago de las costas, lo que fue realizado el 5 de julio de 2021. Terminada. No tiene cuantía.

- Corte de Apelaciones de Santiago. Rol 7100-2021. el actor sostiene haberse pensionado pactando una Renta Vitalicia Diferida en Bice Vida por UF 16,18 y una renta temporal por un año en Cuprum de UF 32,36. Afirma que, sin perjuicio de haber recibido correctamente los primeros dos pagos de Cuprum, el 16 de abril recibió un monto inferior al pactado, lo que constituiría una vulneración a su derecho de propiedad. por resolución de 19 de julio de 2021, se tuvo por evacuado el informe de AFP Cuprum, sin embargo, previo a continuar la tramitación del proceso, se le ordenó a la parte recurrente constituir en forma el poder conforme a lo dispuesto en el artículo 6° del Código de Procedimiento Civil. Esta causa se encuentra en estado de relación. No tiene cuantía.

- Corte de Apelaciones de Valparaíso. Rol 22156-2021. El actor recurre de protección en contra de la respuesta entregada por AFP Cuprum el 12 de mayo de 2021 en la que rechazó su petición de entrega de copia de solicitud de bono de reconocimiento suscrita por ella, solicitando, en definitiva, se le autorice a volver al sistema previsional antiguo por resolución de 23 de junio de 2021, se tuvo por evacuado el informe de AFP Cuprum. Aún está pendiente el informe de la Superintendencia de Pensiones. Con fecha 10 de septiembre de 2021, se rechazó el recurso de protección. Rechazada.

-Corte de Apelaciones de Antofagasta. Rol 6213-2021. El actor recurre de protección, con fecha 15 de junio de 2021, por atraso en el pago de su retiro del 10%. AFP Cuprum evacuó informe y con fecha 19 de julio de 2021 se rechazó el recurso de protección. Terminada.

-Corte de Apelaciones de Antofagasta. Rol 5225-2021. Con fecha 1 de junio de 2021, el actor recurre de protección dado que se le comunicó que no califica para el bono de cargo fiscal. Con fecha 29 de junio de 2021, AFP Cuprum evacúa informe. Con fecha 13 de septiembre de 2021, la Corte rechazó el recurso de protección. Terminada.

- Corte de Apelaciones de Santiago. Rol 19779-2021. Con fecha 20 de mayo de 2021, el actor recurre de protección atendido el rechazo a su solicitud de devolución de fondos en calidad de técnico extranjero. Con fecha 06 de julio de 2021, AFP Cuprum evacúa informe. Se encuentra en estado de relación. No tiene cuantía.

-Corte de Apelaciones de Iquique. Rol 663-2021. Con fecha 20 de agosto de 2021, se interpone recurso de protección relativo a problemas con su pago como alimentaria de la deuda de pensión de alimentos, con cargo a la solicitud del retiro del 10% del afiliado deudor. Con fecha 29 de septiembre de 2021, AFP Cuprum evacuó informe. No tiene cuantía.

-Corte de Apelaciones de Valparaíso. Rol 37908-2021. Se interpone recurso de protección por disconformidad con la documentación requerida para el pago de herencia de afiliado fallecido. No tiene cuantía.

- Corte de Apelaciones de Temuco. Rol 8519-2021. Se interpone recurso de protección debido a un supuesto pago incorrecto de la solicitud del retiro del 10% del recurrente. Con fecha 16 de septiembre de 2021, AFP Cuprum solicitó ampliación de plazo. No tiene cuantía.

-Corte de Apelaciones de Concepción. Rol 9216-2021. Se interpone recurso de protección debido al bloqueo de la cuenta de cotizaciones voluntarias del recurrente. Con fecha 23 de agosto de 2021, AFP Cuprum evacúa informe. No tiene cuantía.

-Corte de Apelaciones de Santiago. Rol 35523-2021. Se interpone recurso de protección debido a retención de la solicitud de retiro del 10% del recurrente. Con fecha 19 de julio de 2021, el recurrente presentó su desistimiento del recurso. Terminada.

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.

	30-09-2021	31-12-2020
	M\$	M\$
Ingresos de las actividades ordinarias procedentes de clientes externos	118.814	51.829
Ingresos de las actividades ordinarias entre segmentos	99.783.480	123.604.880
Ingresos por intereses	30.649	411.169
Gastos por intereses	-206.446	-310.920
Ingresos por intereses, neto	-175.797	100.249
Depreciaciones y amortizaciones	-11.290.657	-21.940.751
Partidas significativas de ingresos y gastos	-43.629.060	-47.627.745
Suma de detalle de partidas significativas de ingresos	2.628.620	14.358.016
Detalle de partidas significativas de ingresos	2.628.620	14.358.016
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	-46.257.680	-61.985.761
Detalle de partidas significativas de gastos	-46.257.680	-61.985.761
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	44.806.780	54.188.462
Participación de la entidad en el resultado de coligadas y negocios conjuntos contabilizados según el método de participación	1.479.148	1.400.792
Gasto (ingreso) sobre impuesto a la renta	-6.588.540	-10.922.039
Otras partidas significativas no monetarias	-227.002	888.956
Detalle de otras partidas significativas no monetarias	-227.002	888.956
Monto de detalle de otras partidas significativas no monetarias	0	0
Activos de los segmentos	810.732.855	866.447.033
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
Pasivos de los segmentos	136.194.344	192.014.780

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

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

- a. 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 81,6 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:

Por este periodo no hemos recibido sanciones de la Superintendencia de Pensiones

b) De otras autoridades administrativas:

- El día 09 de abril de 2021 el Servicio de Impuestos Internos impuso multa administrativa por rectificatoria a la declaración jurada formulario N° 1895 correspondiente al período tributario 2021 por un total de M\$ 186 pagada en el mes de abril de 2021.
- El día 09 de abril de 2021 el Servicio de Impuestos Internos impuso multa administrativa por rectificatoria a la declaración jurada formulario N° 1899 correspondiente al período tributario 2021 por un total de M\$ 186 pagada en el mes de abril de 2021.
- El día 13 de abril de 2021 el Servicio de Impuestos Internos impuso multa administrativa por rectificatoria a la declaración jurada formulario N° 1944 correspondiente al período tributario 2021 por un total de M\$ 186 pagada en el mes de abril de 2021.
- El día 21 de abril de 2021 el Servicio de Impuestos Internos impuso multa administrativa por rectificatoria a la declaración jurada formulario N° 1899 correspondiente al período tributario 2021 por un total de M\$ 185 pagada en el mes de abril de 2021.
- El día 27 de abril de 2021 el Servicio de Impuestos Internos impuso multa administrativa por rectificatoria a la declaración jurada formulario N° 1889 correspondiente al período tributario 2021 por un total de M\$ 74 pagada en el mes de mayo de 2021.
- El día 29 de abril de 2021 el Servicio de Impuestos Internos impuso multa administrativa por rectificatoria a la declaración jurada formulario N° 1895 correspondiente al período tributario 2021 por un total de M\$ 74 pagada en el mes de mayo de 2021.
- El día 29 de abril de 2021 el Servicio de Impuestos Internos impuso multa administrativa por rectificatoria a la declaración jurada formulario N° 1944 correspondiente al período tributario 2021 por un total de M\$ 74 pagada en el mes de mayo de 2021.
- El día 31 de mayo de 2021 el Servicio de Impuestos Internos impuso multa administrativa por rectificatoria a la declaración jurada formulario N° 1895 correspondiente al período tributario 2021 por un total de M\$ 187 pagada en el mes de junio de 2021.
- El día 01 de junio de 2021 el Servicio de Impuestos Internos impuso multa administrativa por rectificatoria a la declaración jurada formulario N° 1871 correspondiente al período tributario 2021 por un total de M\$ 187 pagada en el mes de junio de 2021.
- El día 01 de junio de 2021 el Servicio de Impuestos Internos impuso multa administrativa por rectificatoria a la declaración jurada formulario N° 1944 correspondiente al período tributario 2021 por un total de M\$ 187 pagada en el mes de junio de 2021.
- Durante el mes de julio de 2021 los tribunales de familia nos cursaron multas por no cumplir sus instrucciones en juicios sobre pensiones de alimento, el monto total pagado fue de M\$260.
- El día 7 de julio de 2021 el Servicio de Impuestos Internos impuso multa administrativa por rectificatoria a la declaración jurada formulario N°1899 correspondiente al periodo tributario 2021 por un total de M\$188 pagada en el mes de julio de 2021.
- Durante el mes de agosto de 2021 los Tribunales de la Familia nos cursaron multas por no cumplir sus instrucciones en juicios sobre pensiones de alimento, el monto total pagado fue de M\$130.
- Durante el mes de agosto de 2021 la Dirección del Trabajo nos cursaron multas exceder la jornada ordinaria legal de trabajo, por liquidaciones de sueldos sin anexo de comisiones, por no capacitar el teletrabajo. El monto total de estas multas pagadas durante agosto fue de M\$ 17.659.
- El día 7 de septiembre de 2021 el Servicio de Impuestos Internos impuso multa administrativa por rectificatoria a la declaración jurada formulario N°1899 correspondiente al periodo tributario 2021 por un total de M\$328 pagada en el mes de septiembre de 202.

- Durante el mes de septiembre de 2021 la Dirección del Trabajo nos cursaron multas exceder la jornada ordinaria legal de trabajo. El monto total de estas multas pagadas durante agosto fue de M\$ 1.579.
- Durante el mes de septiembre de 2021 los Tribunales de la Familia nos cursaron multas por no cumplir sus instrucciones en juicios sobre pensiones de alimento, el monto total pagado fue de M\$1.368.

Ejercicio Anterior

a) De la Superintendencia de Pensiones:

- 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.
- Con fecha 2 de noviembre de 2020, la Superintendencia de Pensiones rechazó el recurso de reposición.
- Con fecha 13 de noviembre de 2020, AFP Cuprum interpuso recurso de reclamación de ilegalidad del artículo 18, inciso 2° del DFL N° 101 del Ministerio del Trabajo, en contra de la Resolución Exenta N° 27 de la Superintendencia de Pensiones, de 8 de septiembre de 2020, que resolvió el procedimiento sancionatorio dirigido en su contra. Este procedimiento se tramita bajo el rol N° 707-2020, tramitado ante la Corte de Apelaciones de Santiago y su tramitación ha sido encargado al estudio jurídico Parraguez y Marín.
- 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 17 de agosto de 2020, esta Administradora fue notificada de Oficio Ordinario N° 15.266 de la SP, de fecha 16 de agosto de 2020, mediante el cual se la amonestó 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.

Lo anterior por haber enviado una comunicación a sus afiliados, con fecha 9 de julio de 2020, en el marco de la discusión del proyecto de reforma constitucional para el retiro de los Fondos de Pensiones, en la cual confundió un mensaje que debía ser informativo desde el punto de vista previsional, expresando opiniones sobre un proyecto de reforma en tramitación por el Poder Legislativo de la República, que no forman parte de lo legal y normativamente permitido a una administradora de fondos de pensiones.

- Con fecha 31 de diciembre de 2020, esta Administradora fue notificada de Oficio Ordinario N° 27.056 de la SP, de esa misma fecha, mediante el cual se la amonestó por incumplimiento a la normativa vigente, dado que excedió el límite de inversión descrito en el inciso 19 del artículo 45 del D.L. N° 3.500, al comprar un monto mayor a la holgura disponible para instrumentos de renta variable en los Fondos Tipo A y B.

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.

NOTA 36. GASTOS DE PERSONAL (Código 31.11.040)

Concepto	30-09-2021	30-09-2020	Trimestre Actual	Trimestre Anterior
	M\$	M\$	30-09-2021 M\$	30-09-2020 M\$
Sueldos y salarios personal administrativo	-12.526.118	-10.369.197	-4.527.064	-3.994.812
Sueldos y salarios personal de venta	-12.574.661	-13.423.140	-4.265.045	-4.218.824
Beneficios a corto plazo a los empleados (*)	-292.631	-306.270	-86.939	-90.293
Indemnizaciones por término de relación laboral	-1.189.859	-444.744	-421.927	-253.379
Otros beneficios a largo plazo (**)	-2.843	-2.490	-988	-832
Total	-26.586.112	-24.545.841	-9.301.963	-8.558.140

(*) 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	30-09-2021	30-09-2020	Trimestre Actual	Trimestre Anterior
	M\$	M\$	30-09-2021 M\$	30-09-2020 M\$
Gastos de comercialización (*)	-1.897.223	-1.417.492	-755.426	-677.943
Gastos de computación	-3.242.718	-3.645.590	-1.096.457	-1.150.757
Gastos de Administración	-12.854.064	-15.120.569	-4.351.443	-5.471.642
Otros gastos operacionales (**)	-1.685.210	-845.842	-698.203	-203.224
Total	-19.679.215	-21.029.493	-6.901.529	-7.503.566

Los gastos directos asociados a la pandemia del Covid-19 al 30 de septiembre del 2021 ascendieron a M\$ 15.541 y al 30 de septiembre del 2020 ascendieron a M\$ 376.890.

(*) Detalle de gastos de comercialización:

Concepto	30-09-2021	30-09-2020	Trimestre Actual	Trimestre Anterior
	M\$	M\$	30-09-2021 M\$	30-09-2020 M\$
Material Promocional	-4.483	-47.136	-4.483	-11.514
Agencia Publicitaria	-142.855	-294.436	-58.966	-116.248
Radio	0	-111.334	0	-30.182
Otros	-13.631	-132	-1.968	-343
Prensa	0	-4.108	0	-538
Producción	-132.150	-190.564	-61.030	-94.687
Folletería Correo	-537	-5.168	-2	0
Folletería Legal	-5.901	-3.884	-1.946	-719
Folletería Promocional	0	-7.996	0	0
Asesoría Comercial	0	-348	0	-1
Eventos Promocionales	-4.609	-14.389	-2.342	-1.121
Estudios Comerciales	-70.065	-42.611	-31.652	-18.753
Publicidad en Internet	-1.380.334	-448.699	-566.191	-273.909
Scomp y Pensionados	-142.658	-127.787	-26.894	-11.609
Publicidad Medios Comunicación	0	0	48	0
Televisión	0	-118.900	0	-118.900
Total	-1.897.223	-1.417.492	-755.426	-677.943

() Detalle de otros gastos operacionales**

Concepto	30-09-2021	30-09-2020	Trimestre Actual	Trimestre Anterior
	M\$	M\$	30-09-2021 M\$	30-09-2020 M\$
Dietas del Directorio (ver nota 31)	-186.423	-218.873	-62.787	-73.146
Gastos Comisión Médica	-227.600	-185.949	-75.773	-79.146
Gastos Médicos Afiliados	-51.798	-50.542	-15.200	-8.980
Diferencias absorbidas por la Administradora (*)	-1.219.389	-390.478	-544.443	-41.952
Total	-1.685.210	-845.842	-698.203	-203.224

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

NOTA 38. OTRAS REVELACIONES

Concepto	30-09-2021	30-09-2021	Trimestre Actual	Trimestre Anterior
	M\$	M\$	30-09-2021 M\$	30-09-2021 M\$
Rentabilidad Cuotas Fondos Mutuos	72.070	379.490	43.135	66.135
Total	72.070	379.490	43.135	66.135

NOTA 39. DONACIONES

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

Año 2021

Al 30 de septiembre de 2021, esta Administradora efectuó desembolsos por concepto de donaciones.

Fecha	Nombre Institución	Ley	Gasto M\$	% Crédito	Monto Crédito M\$	Monto Donación M\$
02-02-2021	Fundación Descúbreme (1)	21.015	63.371	0%	0	63.371
30-03-2021	Fundación Las Rosas (2)	3.063	5.000	0%	0	5.000
02-06-2021	Centro de Gobierno Corporativo UC (3)	18.681	18.957	0%	0	18.957
08-07-2021	Fundación Las Rosas (2)	3.063	1.349	0%	0	1.349
02-08-2021	Fundación Las Rosas (2)	3.063	5.000	0%	0	5.000
02-08-2021	Fundación Trascender (4)	21.015	8.600	0%	0	8.600
Totales			102.277		0	102.277

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 (1)	21.015	20.364	0%	0	20.364
29-05-2020	Fundación Trascender (4)	21.015	4.367	0%	0	4.367
01-09-2020	Fundación Trascender (4)	21.015	8.170	0%	0	8.170
Totales			32.901		0	32.901

- (1) Esta donación se enmarca capacitación e Integración Laboral de Personas en Situación de Discapacidad.
- (2) Esta donación se enmarca en la ayuda adultos mayores que presentan condiciones de pobreza, discapacidad, abandono u maltrato.
- (3) Esta donación se enmarca en un aporte académico de la Facultad de Derecho de esta casa de estudios.
- (4) Esta donación se enmarca en asesoramiento y capacitación de organizaciones sociales para optimizar la gestión interna con el fin de mejorar productos y servicios ofrecidos a la comunidad.

NOTA 40. AJUSTES AL TÉRMINO DE VIGENCIA Y LIQUIDACIÓN DE CONTRATOS DE SEGUROS DE INVALIDEZ Y SOBREVIVENCIA

Producto de la metodología de ajuste posterior al término de la vigencia de la cobertura del Contrato para la operación del o los contratos del Seguro de Invalidez y Supervivencia, para el periodo posterior a la vigencia de la referida cobertura, se determinará una Tasa de Prima Adicional que reflejará las diferencias de SIS (positivas o negativas). Si la Tasa de Prima Adicional resulta un valor negativo, corresponderá una Diferencia a Cobrar a la Compañía de seguros adjudicataria de este Contrato y una Tasa de Prima Adicional negativa que se descontará de la Tasa de Prima a Cobrar en el siguiente periodo de cobertura del seguro de invalidez y supervivencia. Si en la determinación de la Diferencia resulta un valor positivo, corresponderá una Diferencia a Pagar a las Compañías de Seguros, la que será financiada con una Tasa de Prima Adicional que se agregará a la Tasa Prima a Cobrar en el siguiente periodo de cobertura del seguro de invalidez y supervivencia.

Además, como consecuencia de la liquidación de un contrato con una Compañía de Seguros de Vida, el cual contemplaba ajuste al término de la vigencia del contrato, dicha compañía deberá traspasar a las Administradoras los saldos de las reservas asociados al respectivo contrato de SIS. Con las referidas reservas la Administradora deberá cubrir los futuros siniestros asociados al contrato liquidado. Los recursos mantenidos en la subcuenta Diferencias SIS, de la cuenta clase 11.11.010.021

Bancos de uso general, donde se registran las partidas por ajuste al término de vigencia del contrato SIS y por la liquidación de contratos SIS, presenta un saldo de M\$ 28.357 al 30 de septiembre de 2021 y M\$ 0 al 31 de diciembre de 2020, respectivamente. En caso de déficit, esto es, que los recursos de la subcuenta Diferencias SIS, de la cuenta clase 11.11.010.021 Bancos de uso general no alcancen a cubrir los pagos que la Administradora debe efectuar por ajustes al término de vigencia de contrato SIS o para pagar los siniestros asociados a los contratos SIS liquidados, deben ser financiados por la AFP.

En caso de que las referidas operaciones generen nuevos ingresos, la Administradora podrá recuperar los financiamientos efectuados. Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 la compañía no tiene saldos pendientes por cobrar.

El detalle de los contratos con ajustes al término de vigencia de contrato SIS y los contratos SIS liquidados, se presentan en los siguientes cuadros:

a) Contratos afectados al ajuste al término de vigencia, que registraron diferencias de SIS:

Fecha	Ingresos por devolución primas SIS de CSV por ajuste término de vigencia (M\$)	Pagos primas SIS a CSV de nuevas licitaciones (M\$)
sept-21	565.665	537.308
Totales	565.665	537.308

b) Contratos SIS liquidados con las Compañías de Seguros de Vida que se sujetaron a los ajustes al término de la vigencia del o los contratos:

A la fecha de cierre de los presentes estados financieros no se ha producido la liquidación con las Compañías de Seguros de Vida del Contrato N°7 ni el traspaso de las reservas asociados al respectivo contrato del SIS.

Tal como se indica en la Nota Explicativa N° 14. INSTRUMENTOS FINANCIEROS, el saldo de M\$ 28.357 mantenido en bancos al 30 de septiembre de 2021 no presenta inversiones a esa misma fecha.

NOTA 41. HECHOS POSTERIORES

A la fecha de presentación de los presentes estados financieros hay el siguiente hecho posteriores que informar:

1. Se informa que, a partir del 1 de octubre del 2021, el costo de la prima del Seguro de Invalidez y Supervivencia (SIS) cambia a 1,85% para el trimestre octubre a diciembre 2021. Con fecha 7 de octubre de 2021 mediante oficio ordinario 27915 la Superintendencia de Pensiones instruye a las Administradoras a tomar medidas para informar a las entidades recaudadoras el cambio de esta tasa que para el pago de las cotizaciones de las remuneraciones y rentas del mes de octubre de 2021.

HECHOS RELEVANTES

1. A contar de enero de 2021, rige una nueva tasa para el Seguro de Invalidez y Sobrevivencia (SIS) para los empleadores, afiliados independientes y voluntarios de 2,3% de las remuneraciones y rentas imponibles, tanto para hombres como mujeres. (Esta tasa aumentó de 1,99% a 2,3%).
2. Con fecha 11 de enero de 2021, la Superintendencia de Pensiones inició un nuevo proceso de licitación pública del servicio de administración de cuentas de capitalización individual obligatoria, luego de la publicación en el Diario Oficial del Decreto Supremo N° 041 de 2020, del Ministerio del Trabajo y Previsión Social, mediante el cual se aprueban las bases de licitación, para el periodo 2021-2023.
3. Con fecha 11 de enero de 2021, la Superintendencia de Pensiones (SP) informa que desde esta fecha el nuevo tope imponible mensual para calcular las cotizaciones obligatorias del sistema de AFP, de salud y de ley de accidentes del trabajo subirá a 81,7 Unidades de Fomento (UF) en 2021. El año pasado el valor fue de 80,2 UF.
En tanto, el tope imponible mensual que se utilizará durante este año para calcular las cotizaciones del Seguro de Cesantía aumentará a 122,7 UF desde las 120,4 UF vigentes en 2020.

Con fecha 5 de febrero de 2021, la Superintendencia de Pensiones informa que, a partir de febrero de 2021, el nuevo tope imponible mensual para calcular las cotizaciones obligatorias del sistema de AFP, de salud y de ley de accidentes del trabajo ha sido fijado en 81,6 Unidades de Fomento (UF).

Respecto del tope imponible mensual que deberá considerarse para calcular las cotizaciones del seguro de cesantía, éste es de 122,6 Unidades de Fomento (UF).

4. Con fecha 12 de enero de 2021, las AFPs solicitaron a los tribunales de justicia la designación de un árbitro, de conformidad con la cláusula arbitral de los contratos celebrados con cada una de las CSV, para que resuelva las diferencias surgidas de la aplicación de dichos contratos. Las partes, luego de diversas conversaciones, concordaron en el nombre del abogado Enrique Barros Bourie para que se desempeñe como árbitro mixto. Esta solicitud fue presentada al tribunal, siendo confirmada.
5. Fecha 27 de enero de 2021 la Superintendencia de Pensiones emitió oficio ordinario Nro. 2861, el cual instruye plazos de revisión de los Estados Financieros auditados de los Fondos de Pensiones, Administradora y Filial a diciembre de 2020 por parte del ente fiscalizador.
6. Con fecha 1 de febrero del 2021 se publica la ley 21.309, que establece beneficio que indica para los afiliados y pensionados calificados como enfermos terminales. La presente ley modifica el decreto ley N° 3.500, de 1980, que establece un nuevo sistema de pensiones, para incorporar los artículos 70 bis y 70 ter, que permitirán a todo afiliado, certificado como enfermo terminal por el Consejo Médico a percibir una pensión calculada como una renta temporal a doce meses.
7. A fines del mes de diciembre 2020 el sindicato N° 1 de trabajadores de AFP Cuprum S.A. presentó un proyecto de Contrato Colectivo, dando inicio formalmente al proceso de Negociación Colectiva Reglada. Finalizado el periodo de negociación, el Sindicato adoptó la decisión de ejercer su derecho legal de huelga, a partir del jueves 25 de febrero de 2021. A este sindicato están afiliados un total de 360 trabajadores del área de Ventas y Sucursales.
Como compañía se han tomado todas las medidas correspondientes para dar continuidad a las operaciones y niveles de servicio.
Con fecha 16 de marzo del 2021 la empresa fue notificada de la decisión del sindicato N°1 de deponer la huelga, acogiéndose al artículo 342 del código del trabajo.
Todos los colaboradores que permanecían en huelga se reintegraron a sus labores y a sus respectivos equipos.
8. Con fecha 31 de marzo de 2021 la Superintendencia de Pensiones emitió oficio ordinario N° 8700, 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. y filial, correspondientes al 31 de diciembre 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 4	Clases de Efectivo y Equivalentes al Efectivo
Nota 7	Cuentas por cobrar a los Fondos de Pensiones
Nota 8	Deudores Comerciales y Otras Cuentas por cobrar Neto
Nota 9	Cuentas por Pagar a los Fondos de Pensiones
Nota 10	Saldos y transacciones con entidades relacionadas, letra c.1
Nota 11	Impuestos, letra b.2.
Nota 12	Seguro para Pensiones de Invalidez y Sobrevivencia
Nota 13	Inversiones en Coligadas
Nota 14	Instrumentos Financieros, numerales 1 letra d. y 2 letra c.
Nota 16	Propiedades Plantas y equipos

Nota 18	Pérdidas por Deterioro del Valor de los Activos
Nota 19	Activos Intangibles numerales 19.1 y 19.3
Nota 23	Pensiones por Pagar
Nota 33	Contingencias y Restricciones
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 2020.

9. Con fecha 01 de abril de 2021, la Superintendencia de Pensiones emitió Oficio Ordinario nro.8767, donde instruye sobre pago de asesores previsionales en relación con asesorías que presten para la solicitud de beneficios como enfermo terminal de la Ley N° 21.309.
10. Con fecha 01 de abril de 2021, la Superintendencia de Pensiones notificó al conjunto de las administradoras de fondos de pensiones (AFP) de la resolución de adjudicación del proceso de licitación pública de cartera de nuevos afiliados para el período octubre 2021-septiembre 2023, la cual recayó en AFP Modelo, luego que dicha gestora ofreciera una comisión de 0,58% de la remuneración imponible de los nuevos trabajadores que ingresen al sistema.
11. Con fecha 08 de abril de 2021, la Superintendencia de Pensiones emitió Oficio Ordinario nro.9302, donde autoriza a esta Administradora a una extensión de 2 días hábiles para responder oficio nro.8700 de fecha 31 de marzo de 2021.
12. Con fecha 09 de abril de 2021, nuestro directorio en sesión extraordinaria aprobó la remisión de los Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre de 2020, para dar cumplimiento al oficio ordinario nro.8700 de fecha 31 de marzo de 2021 de la Superintendencia de Pensiones.
13. Con fecha 13 de abril de 2021, la Superintendencia de Pensiones emitió Oficio Ordinario nro.9680, donde autoriza la publicación de Estados Financieros Auditados de A.F.P. Cuprum S.A., correspondientes al ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2020.
14. Con fecha 13 de abril de 2021, se publicó en el Diario Oficial la ley N°21.314 que establece nuevas exigencias de transparencia y refuerza las responsabilidades de los agentes de los mercados, regula la asesoría previsional, y otras materias que indica.
15. Con fecha 16 de abril de 2021, la Superintendencia de Pensiones emitió Oficio Ordinario nro.9962, donde instruye sobre el Bono de Clase Media que tienen derecho los pensionados de vejez o invalidez en modalidad de retiro programado. Esto de acuerdo a lo instruido por la Ley N°21.323.
16. Con fecha 19 de abril de 2021, la Superintendencia de Pensiones emitió Oficio Ordinario nro.10208, donde informa la nueva tasa prima del seguro de invalidez y sobrevivencia para mujeres en 1,24% y para los hombres en 1,94%, esto a contar de la remuneración imponible de abril 2021.
17. Con fecha 20 de abril de 2021, se citó a Junta Ordinaria de Accionistas a celebrarse a través de medios tecnológicos remotos el día 30 de abril de 2021, a las 12:00 horas, para que conozca y se pronuncie sobre las materias de su competencia que se indican a continuación:
 1. Aprobación de los Estados Financieros y de la Memoria Anual por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2020, incluido el dictamen de los Auditores Externos.
 2. Pronunciarse sobre la distribución de utilidades del ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2020 y sobre el reparto de dividendos.
 3. Elección de Directorio.
 4. Fijación de remuneraciones de los directores para el año 2021.
 5. Designación de Auditores Externos para el ejercicio 2021.
 6. Informe sobre las operaciones a que se refiere el Título XVI de la Ley 18.046.
 7. Designación del diario para efectuar las publicaciones sociales.
 8. Política de dividendos.
 9. Remuneración del Comité de Riesgos y Auditoría y presupuesto de gastos de funcionamiento.
 10. Remuneración del Comité de Inversiones y Solución de Conflictos de Interés y presupuesto de gastos de funcionamiento
 11. Otras materias de interés social.
18. Con fecha 28 de abril del 2021 se publicó en el Diario Oficial la ley N°21.330 la que "autoriza a los afiliados del sistema privado de pensiones regido por el decreto ley N° 3.500, de 1980, a realizar voluntaria y excepcionalmente un nuevo retiro de hasta el 10% de los fondos acumulados en su cuenta de capitalización individual de cotizaciones obligatorias, estableciéndose como monto máximo de retiro el equivalente a UF 150 y un mínimo de UF 35. En el evento de que el 10% de los fondos acumulados sea inferior a UF 35, el afiliado podrá retirar hasta dicho monto. En el caso de que los fondos acumulados en su cuenta de capitalización individual sean inferiores a UF 35, el afiliado podrá retirar la totalidad de los fondos acumulados en dicha cuenta.
19. Con fecha 28 de abril del 2021 la Superintendencia de Pensiones emitió Oficio Ordinario N°11409, donde instruye medidas para informar e implementar el tercer retiro de fondos desde la cuenta de capitalización individual de cotizaciones obligatorias y/o la cuenta de capitalización individual de afiliado voluntario.

20. Con fecha 30 de abril del año en curso, según estaba citada, se celebró la Séptima Junta Ordinaria de Accionistas de esta Administradora, en la cual se trataron las siguientes materias:

- 1.- Se aprobó la Memoria y Balance del ejercicio 2020.
- 2.- Se acordó pagar un dividendo definitivo ascendente a \$4,07197.-, por acción, cuyo pago se hará efectivo el día 18 de mayo de 2021.
- 3.- Se designó al diario electrónico El Líbero, para efectuar las publicaciones que ordena la ley.
- 4.- Se designó como Auditores Externos para el ejercicio 2021 a EY Audit SpA.
- 5.- Se acordó la remuneración del Directorio.
- 6.- Se informó la Política de Dividendos para el ejercicio 2021 y siguientes.
- 7.- Se acordó la remuneración del Comité de Riesgos y Auditoría y el presupuesto de sus gastos de funcionamiento
- 8.- Se acordó la remuneración del Comité de Inversión y de Solución de Conflictos de Interés y el presupuesto de sus gastos de funcionamiento.
- 9.- Se acordó la remuneración del Comité de Marketing y Experiencia de Clientes y el presupuesto de sus gastos de funcionamiento.
- 10.- 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
 - Todd Jablonski
 - Valentín Carril Muñoz
 - Pedro Atria Alonso

21. Con fecha 14 de mayo de 2021, se publicó en el Diario Oficial la ley N°21.342 que establece Protocolo de Seguridad Sanitaria Laboral para el retorno gradual y seguro al trabajo en el marco de la alerta sanitaria decretada con ocasión de la enfermedad de covid-19 en el país y otras materias que indica.

22. Durante el mes de junio de 2021 se firmaron los contratos del Seguro de Invalidez y Sobrevivencia para el periodo comprendido entre el 1 de julio de 2021 al 30 de junio de 2022, la tasa de empleador del Seguro de Invalidez y Sobrevivencia de 2,21% a contar del pago de las cotizaciones de las remuneraciones y rentas del mes de julio de 2021. Las compañías que adjudicaron el contrato se presentan en el siguiente cuadro:

Compañías de Seguros	Número de Fracciones	
	Hombres	Mujeres
Ohio National Seguros de Vida S.A.	3	0
CN Life Cia. Seguros de Vida	3	0
Cia.de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	3	1
4 Life Seguros de Vida S.A.	3	2
Compañía de Seguros Confuturo S.A.	0	2
Total de fracciones aseguradas	12	5

La tasa SIS para hombres de 2,3% y de 1,34% para mujeres y una tasa prima adicional por ajuste de -0,09% para hombres y -0,07% para mujeres

23. Con fecha 12 de julio de 2021 la Superintendencia de Pensiones (SP) emitió Oficio Ordinario nro.19885 donde informa que el 1 de julio de este año comenzaron a regir los nuevos montos para la Pensión Básica Solidaria (PBS) de vejez e invalidez y la Pensión Máxima con Aporte Solidario (PMAS) por tramos de edad.

El valor de ambas pensiones, que forman parte del Sistema de Pensiones Solidarias (SPS), se actualiza en julio de cada año, según la variación del IPC en 12 meses. Los nuevos montos ya fueron informados al Instituto de Previsión Social (IPS), las administradoras de fondos de pensiones (AFP) y la Comisión para el Mercado Financiero (CMF).

Los nuevos valores que rigen desde el 1 de julio son los siguientes:

Monto de PBS y PMAS			
Fecha vigencia	Tramo de edad	PBS (\$)	PMAS (\$)
Desde el 1 de julio de 2021	Mayores o iguales a 65 años y menores de 75 años	\$164.356	\$485.674
Desde el 1 de julio de 2021	Mayores o iguales a 75 años	\$176.096	\$520.366
Desde el 1 de enero de 2022	Mayores o iguales a 65 años	\$176.096	\$520.366

24. Con fecha 12 de julio de 2021 se dictó la Ley 21360, que reajusta el monto del ingreso mínimo mensual, así como la asignación familiar y maternal, y el subsidio familiar, y otorga ayudas extraordinarias para las familias en contexto del COVID-19. A contar del 1 de mayo de 2021, elevase a \$337.000 el ingreso mínimo mensual para los trabajadores mayores de 18 años y hasta de 65 años.
25. El sábado 31 de julio, a la medianoche, finalizó la vigencia de la reforma constitucional que autorizó el primer retiro de fondos desde las cuentas de capitalización individual obligatoria. Dado que el proceso de primer retiro de fondos terminó a la medianoche del sábado último y considerando que hasta ese momento se podían ingresar solicitudes, la Superintendencia de Pensiones, mediante Oficio Ordinario nro.20015 de fecha 14 de julio de 2021 instruyó las administradoras que la gestión de dichas solicitudes deberá regirse según los plazos ya establecidos:
- En los cuatro días hábiles desde la fecha de ingreso de la solicitud, la administradora deberá informar a la persona si su solicitud fue aprobada o no. Si no es aprobada, deberá explicar las razones de aquello para que la persona puede reingresar su solicitud si corresponde.
 - Si la solicitud fue aprobada, en los 10 días hábiles desde el ingreso de la solicitud se debe efectuar el pago de los recursos retirados.

Dicho lo anterior, para el caso de las solicitudes ingresadas en el plazo límite y que eventualmente puedan ser rechazadas posterior a esa fecha, en el mismo oficio a las administradoras se instruyó que deberán tener en consideración lo siguiente:

- Informar al afiliado o beneficiario que desde la fecha de la comunicación del rechazo tiene un plazo de cinco días hábiles para rectificar la información originalmente ingresada.
 - Tener presente que para estos casos se mantendrá la fecha original de la solicitud de retiro recibida.
 - Junto con comunicar las razones del rechazo de la solicitud recibida en la fecha límite, deberán informar a la o el solicitante el medio a través del cual la persona deberá hacer llegar a la administradora los datos o antecedentes que sirvan para llevar a cabo la rectificación, con el fin de que la AFP corrija la información y acepte la solicitud.
 - Finalmente, en dicha comunicación también deberá indicar a la o el solicitante que, una vez transcurrido el plazo de cinco días hábiles que dispone para corregir la información que originó el rechazo, ya no le será posible a la persona presentar una nueva solicitud, debido a que sería extemporánea.
26. Esta Administradora realizó una revisión y reinterpretación de acuerdo con la normativa de la lógica utilizada para la generación del pago de comisiones asociados a los procesos de traspaso de primas y comisiones. Por lo anterior, durante julio se inició un proceso de cobranza a otras AFPs mediante un reclamo normativo con el objeto de regularizar esta situación. Actualmente el proceso está en etapa de revisión de las contrapartes. Esto no tiene impacto para nuestros afiliados.
27. Con fecha 27 de septiembre de 2021, el presidente Sebastián Piñera anunció para el día 30 de septiembre el fin del Estado de Excepción Constitucional de Catástrofe, el cual se encontraba vigente desde el 18 de marzo de 2020.

ANÁLISIS RAZONADO DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Índices Financieros

Concepto		30-09-2021	30-09-2020	31-12-2020
Liquidez		3,20	4,32	1,08
Razón ácida		3,11	4,18	0,97
Razón de endeudamiento		0,20	0,17	0,28
Proporción deuda de corto plazo		0,15	0,18	0,42
Proporción deuda de largo plazo		0,85	0,82	0,58
Cobertura gastos financieros		197,49	138,61	182,65
Gastos Financieros	(M\$)	-206.446	-238.424	-310.920
EBITDA	(M\$)	57.597.662	49.505.132	59.624.322
Utilidad después de Impuesto	(M\$)	33.976.147	26.879.126	45.556.172
Rentabilidad del patrimonio		0,05	0,04	0,06
Rentabilidad del activo		0,04	0,03	0,05
Utilidad por acción	(\\$)	2,66	2,10	3,57
Retorno de dividendos por acción		0,26	0,08	0,08
Costo promedio mensual por cotizante	(\\$)	16.775,27	16.731,67	17.556,83
Porcentaje de cotizantes sobre afiliados		70,33	70,36	70,14
Proporción Patrimonio Neto / Capital Mínimo		1.120,93	1.295,37	1.160,00

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

Activos

Concepto	30-09-2021	31-12-2020	Variación	
	M\$	M\$	M\$	%
Corrientes	65.297.036	86.975.275	-21.678.239	-24,9%
No corrientes	745.437.074	779.308.961	-33.871.887	-4,3%
Total Activos	810.734.110	866.284.236	-55.550.126	-6,4%

Existe una disminución en los activos corrientes por M\$ -21.678.239.-, equivalente a un 24,9% con respecto al término del ejercicio anterior. Las principales variaciones son las siguientes:

- El efectivo y equivalente al efectivo disminuyó en M\$ -14.344.307, en comparación al ejercicio anterior, esta disminución se genera principalmente por el pago del dividendo definitivo en mayo pasado por M\$52.000.112, compensado por los recursos generados durante el año.
- Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar disminuyó M\$ -5.906.063, producto principalmente a la recaudación de la cuenta por cobrar relacionada con la venta de la propiedad de Bandera 236, la cual fue recibida durante los meses de enero y febrero del presente año.
- Los impuestos por recuperar disminuyeron en M\$ 865.506 en comparación al ejercicio anterior, esto se debe principalmente a que al cierre de este periodo la sociedad mantiene una situación neta de impuestos por pagar y no de impuestos por recuperar, es decir, la provisión de impuesto a la renta es mayor a los créditos por este concepto.

Los activos no corrientes disminuyeron en M\$ -33.871.887.-, equivalentes a un -4,3%. Las principales variaciones son las siguientes:

- El Encaje disminuyó en M\$ -20.051.914, equivalente a un 6,9% lo que se produce principalmente por la disminución del patrimonio de los Fondos de Pensiones por la rentabilidad del año y por el 2do. y 3er. retiro del 10%.
- Los Activos intangibles disminuyeron en M\$ -12.568.667, equivalente a un -2,7%, esta disminución se debe principalmente por la amortización de la cartera de clientes.

- Las Propiedades, planta y equipo, Neto disminuyeron en M\$-1.629.584, equivalente a un -13,3%, esto se debe principalmente a la baja de equipos computacionales.

Pasivos

Concepto	30-09-2021	31-12-2020	Variación	
	M\$	M\$	M\$	%
Corrientes	20.421.726	80.319.950	-59.898.224	-74,6%
No corrientes	115.773.748	111.531.908	4.241.840	3,8%
Patrimonio	674.538.636	674.432.378	106.258	0,0%
Total Pasivo y Patrimonio	810.734.110	866.284.236	-55.550.126	-6,4%

Los pasivos corrientes disminuyeron en M\$ -59.898.224.-. Las principales variaciones corresponden a lo siguiente:

- Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar disminuyeron en M\$ -42.780.049, esta disminución se debe principalmente a las cuentas por pagar del ejercicio anterior, que tienen relación con los montos asociadas al proceso de retiro del 10%, los cuales fueron pagados durante enero 2021.
- Las provisiones disminuyeron en M\$ -17.503.637, esto principalmente al pago del dividendo definitivo que del total estaba provisionado el dividendo mínimo obligatorio, 30% de la utilidad líquida distribuable.

Los pasivos no corrientes aumentaron en M\$ 4.241.840, equivalentes a un 3,8% con respecto al cierre del ejercicio anterior. La principal variación corresponde a lo siguiente:

- Los impuestos diferidos aumentaron en M\$ 5.360.585 lo que se explica principalmente variación en los impuestos diferidos generados por el goodwill.
- Los otros pasivos disminuyeron en M\$ -1.118.745, esta disminución se produce por el traspaso de las obligaciones de largo a corto plazo, relacionados con los contratos de arriendo reconocidas como pasivos según IFRS 16.

La variación del Patrimonio Neto se explica por lo siguiente:

- El patrimonio neto presenta un aumento de M\$ 106.258.- equivalente a un 0,0%, esto se explica principalmente por el pago del dividendo definitivo por M\$ 52.000.112 del cual estaba provisionado la suma de M\$ 18.172.131 y además compensado por la utilidad del periodo 2021 por M\$ 33.976.147.

Estados de Resultados Integrales

Concepto	30-09-2021	30-09-2020	Variación	
	M\$	M\$	M\$	%
Ingresos ordinarios	99.902.294	92.263.727	7.638.567	8,3%
Rentabilidad del Encaje	2.628.620	930.126	1.698.494	182,6%
Gastos del personal	-26.586.112	-24.545.841	-2.040.271	8,3%
Otros gastos más depreciación y amortiz.	-36.505.744	-37.486.165	980.421	-2,6%
Otros ingresos y gastos	1.125.629	1.648.189	-522.560	-31,7%
Utilidad (pérdida) antes de impuesto	40.564.687	32.810.036	7.754.651	23,6%
Impuesto a la Renta	-6.588.540	-5.930.910	-657.630	11,1%
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio	33.976.147	26.879.126	7.097.021	26,4%

- Los ingresos ordinarios aumentaron en M\$ 7.638.567, equivalente a un 8,3%, respecto al mismo período del ejercicio anterior. Este aumento se debe al mayor ingreso comisiones de CCO, y mayores ingresos por comisiones en cuentas de ahorro voluntario, APV y Retiros programados.
- La mayor rentabilidad del encaje de M\$ 1.698.494, se explica por la rentabilidad nominal de los fondos de pensiones al cierre de septiembre, esto en comparación al año anterior producto del Covid-19 fue menor.
- Los gastos del personal aumentaron en M\$ -2.040.271.-, equivalentes a un 8,3% con respecto al período anterior, debido principalmente a mayor gasto en el personal administrativo.

- Los otros gastos de operación más depreciación y amortización tuvieron una disminución de M\$ 980.421, producto de menores gastos de administración, computación y comercialización, compensados con aumento en la amortización de intangibles.
 - Los otros ingresos y gastos tuvieron una disminución de M\$ 522.560. Esto se explica por el menor resultado en inversiones de fondos mutuos y coligadas.
 - Los impuestos tuvieron un aumento de M\$ 657.630 debido a los efectos anteriormente mencionados.
- 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 una disminución de M\$ -37.553.570, que se explica principalmente por:

- Las comisiones presentan un aumento de M\$ 7.469.112, principalmente debido al mayor ingreso de CCO además mayor ingreso comisiones en cuentas de ahorro voluntario, APV y Retiros programados.
- Los otros cobros y pagos de operaciones disminuyeron en M\$ -49.174.699, 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\$ 4.434.071, esto producto de menos PPM pagados durante el presente año.

Actividades de inversión, este ítem presenta un aumento de M\$ 14.772.962, que se explica principalmente por el siguiente concepto:

- Se recibieron mayores aportes netos de cuotas del Encaje (compra y venta) por M\$ 12.685.629, explicado principalmente por los movimientos de los Fondos de Pensiones relacionados a los retiros del 10%.

Actividades de financiación, este ítem presenta un aumento de M\$ 52.443.227, que se explica por la variación en el siguiente concepto:

- Pagos de dividendos por la entidad aumentaron en M\$ 51.979.897 en comparación al periodo anterior, este aumento se explica por el pago de un dividendo definitivo en mayo del 2021, durante el periodo comparado respecto al año 2020 no se efectuó pago de dividendo.

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:

Concepto	30-09-2021	31-12-2020
Montos administrados por los Fondos de Pensiones	19,69%	19,04%
Afiliados (*)	5,29%	5,37%
Cotizantes (*)	7,39%	7,30%

(*) Información al 31 de agosto del 2021

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 2021, 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 (28 Oct. 2021 15:48 ADT)</small>	9.908.083-3
ANDREA ROTMAN GARRIDO VICEPRESIDENTA	 <u>Andrea Rotman</u> <small>Andrea Rotman (29 Oct. 2021 01:56 ADT)</small>	7.045.091-7
JUAN EDUARDO INFANTE BARROS DIRECTOR	 <u>Juan Eduardo Infante B.</u> <small>Juan Eduardo Infante B. (28 Oct. 2021 18:38 ADT)</small>	5.923.720-9
RAÚL RIVERA ANDUEZA DIRECTOR	 <u>Raúl Rivera A.</u> <small>Raúl Rivera A. (28 Oct. 2021 12:12 PDT)</small>	6.460.793-6
RAPHAEL BERGOEING VELA DIRECTOR	 <u>Raúl</u> <small>Raphael Bergoeing (29 Oct. 2021 11:53 ADT)</small>	9.838.812-5
VALENTIN CARRIL MUÑOZ DIRECTOR	 <u>Valentin Carril</u> <small>Valentin Carril (28 Oct. 2021 15:40 ADT)</small>	6.617.883-8
TODD ANTONY JABLONSKI DIRECTOR	 <u>Todd Jablonski</u> <small>Todd Jablonski (28 Oct. 2021 20:46 GMT+2)</small>	539363253
MARTIN MUJICA OSSANDON GERENTE GENERAL	 <u>Martin Mujica O.</u> <small>Martin Mujica O. (28 Oct. 2021 15:39 ADT)</small>	8.668.398-9
RICARDO MUÑOZ ZUÑIGA CONTADOR ADMINISTRADORA	 <u>Ricardo Muñoz Zúñiga</u> <small>Ricardo Muñoz Zúñiga (28 Oct. 2021 15:47 ADT)</small>	10.760.375-1