

**ADMINISTRADORA DE FONDOS  
DE PENSIONES PROVIDA S.A.  
Y FILIALES**

Estados financieros consolidados intermedios por los períodos  
de tres meses terminados al 31 de Marzo de 2020 y 2019

## FECU AFP - IFRS

### 1.00 IDENTIFICACION

1.01 Razón Social :

**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES PROVIDA S.A. Y  
FILIALES**

1.02 RUT Sociedad : **76.265.736-8**

1.03 Fecha de Inicio : **01-01-2020**

1.04 Fecha de Cierre : **31-03-2020**

1.05 Tipo de Moneda : **P**

1.06 Tipo de Estados Financieros : **C**

1.07 Expresión de cifras : **M\$**

SUPERINTENDENCIA DE PENSIONES

| Superintendencia de Pensiones       |  |            |   |   |            |
|-------------------------------------|--|------------|---|---|------------|
| ESTADOS FINANCIEROS                 |  |            |   |   |            |
| 2.01 ESTADO DE SITUACION FINANCIERA |  |            |   |   |            |
| ACTIVOS                             |  |            |   |   |            |
| Tipo de moneda                      |  | <b>P</b>   | Razón Social  |   |            |
| Tipo de estado                      |  | <b>C</b>   | ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES PROVIDA S.A. Y FILIALES |   |            |
| Expresión de cifras                 |  | <b>M\$</b> | R.U.T.  |   |            |
|                                     |  |            | 76.265.736-8  |   |            |
| ACTIVOS                             |  | Nº de Nota | Ejercicio Actual<br>31-03-2020<br>M\$                         | Ejercicio anual Anterior<br>31-12-2019<br>M\$ | (*)<br>M\$ |
| <b>ACTIVOS CORRIENTES</b>           |  |            |   |   |            |
| 11.11.010                           | Efectivo y equivalentes al efectivo  | 4          | 75.791.486  | 56.541.519                                    | 0          |
| 11.11.020                           | Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados            | 15         | 13.387.338  | 10.985.554                                    | 0          |
| 11.11.030                           | Activos financieros disponibles para la venta                              |            | 0   | 0   | 0          |
| 11.11.040                           | Otros activos financieros  |            | 0   | 0   | 0          |
| 11.11.050                           | Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, Neto                      | 7          | 10.999.115  | 10.605.379                                    | 0          |
| 11.11.060                           | Cuentas por cobrar a entidades relacionadas                                | 11         | 1.720.520   | 3.561.805                                     | 0          |
| 11.11.070                           | Inventarios  | 9          | 0   | 0   | 0          |
| 11.11.080                           | Activos de coberturas  |            | 0   | 0   | 0          |
| 11.11.090                           | Activos afectados en garantía sujetos a venta o a nueva garantía           |            | 0   | 0   | 0          |
| 11.11.100                           | Pagos Anticipados  | 10         | 2.198.595   | 1.870.932                                     | 0          |
| 11.11.110                           | Cuentas por cobrar por impuestos corrientes                                | 12         | 21.673.239  | 8.403.447                                     | 0          |
| 11.11.120                           | Otros Activos corrientes   | 19         | 0   | 0   | 0          |
| <b>11.11.130</b>                    | <b>Subtotal activos corrientes</b>   |            | <b>125.770.293</b>  | <b>91.968.636</b>                             | <b>0</b>   |
| 11.11.200                           | Activos no corrientes y grupos en desapropiación, mantenidos para la venta |            | 0   | 0   | 0          |
| <b>11.11.000</b>                    | <b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>  |            | <b>125.770.293</b>  | <b>91.968.636</b>                             | <b>0</b>   |
| <b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>        |  |            |   |   |            |
| 12.11.010                           | Encaje   | 5          | 349.372.745   | 390.023.192                                   | 0          |
| 12.11.020                           | Activos financieros disponibles para la venta                              |            | 0   | 0   | 0          |
| 12.11.030                           | Otros activos financieros  |            | 0   | 0   | 0          |
| 12.11.040                           | Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, Neto                      | 7          | 155.391   | 203.688                                       | 0          |
| 12.11.050                           | Cuentas por cobrar a entidades relacionadas                                | 11         | 0   | 0   | 0          |
| 12.11.060                           | Inversiones en coligadas contabilizadas por el método de la participación  | 14         | 12.455.596  | 10.295.319                                    | 0          |
| 12.11.070                           | Otras inversiones contabilizadas por el método de la participación         |            | 0   | 0   | 0          |
| 12.11.080                           | Activos intangibles, Neto  | 18         | 830.310.873   | 827.843.593                                   | 0          |
| 12.11.090                           | Propiedades, planta y equipo, Neto   | 16         | 35.320.723  | 34.818.880                                    | 0          |
| 12.11.100                           | Propiedades de inversión   |            | 0   | 0   | 0          |
| 12.11.110                           | Activos por impuestos diferidos  | 12         | 0   | 0   | 0          |
| 12.11.120                           | Activos afectados en garantía sujetos a venta o a nueva garantía           |            | 0   | 0   | 0          |
| 12.11.130                           | Activos de cobertura   |            | 0   | 0   | 0          |
| 12.11.140                           | Pagos anticipados  | 10         | 526.919   | 716.831                                       | 0          |
| 12.11.150                           | Efectivo de utilización restringida o afectados en garantía                |            | 0   | 0   | 0          |
| 12.11.160                           | Otros activos, no corrientes   | 19         | 10.473  | 10.473  | 0          |
| <b>12.11.000</b>                    | <b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>   |            | <b>1.228.152.720</b>  | <b>1.263.911.976</b>                          | <b>0</b>   |
| <b>10.11.000</b>                    | <b>TOTAL ACTIVOS</b>   |            | <b>1.353.923.013</b>  | <b>1.355.880.612</b>                          | <b>0</b>   |

(\*) Se utilizará cuando corresponda aplicar una política retroactivamente o se efectúe en forma retroactiva la reexpresión de los ítems de los estados o cuando se reclasifiquen cuentas.

| Superintendencia de Pensiones       |  |   |                                       |   |            |
|-------------------------------------|--|---|---------------------------------------|---|------------|
| ESTADOS FINANCIEROS                 |  |   |                                       |   |            |
| 2.01 ESTADO DE SITUACION FINANCIERA |  |   |                                       |   |            |
| PASIVO Y PATRIMONIO                 |  |   |                                       |   |            |
| Razón Social                        |  | ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES PROVIDA S.A. Y FILIALES |                                       |   |            |
| R.U.T.                              |  | 76.265.736-8  |                                       |   |            |
| Tipo de moneda                      | <b>P</b>   |   |                                       |   |            |
| Tipo de estado                      | <b>C</b>   |   |                                       |   |            |
| Expresión de cifras                 | <b>M\$</b>   |   |                                       |   |            |
| PASIVOS Y PATRIMONIO NETO           |  | Nº de Nota  | Ejercicio Actual<br>31-03-2020<br>M\$ | Ejercicio anual Anterior<br>31-12-2019<br>M\$ | (*)<br>M\$ |
| <b>PASIVOS CORRIENTES</b>           |  |   |                                       |   |            |
| 21.11.010                           | Préstamos que devengan Intereses   | 20  | 0                                     | 0   | 0          |
| 21.11.020                           | Préstamos Recibidos que no generan Intereses                             |   | 0                                     | 0   | 0          |
| 21.11.030                           | Otros pasivos financieros  |   | 0                                     | 0   | 0          |
| 21.11.040                           | Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar                         | 21  | 59.770.142                            | 58.742.338                                    | 0          |
| 21.11.050                           | Cuentas por pagar a entidades relacionadas                               | 11  | 1.265.916                             | 1.554.916                                     | 0          |
| 21.11.060                           | Provisiones  | 25  | 13.023.832                            | 16.673.768                                    | 0          |
| 21.11.070                           | Cuentas por pagar por impuestos corrientes                               | 12  | 0                                     | 0   | 0          |
| 21.11.080                           | Otros pasivos corrientes   | 27  | 853.888                               | 853.948                                       | 0          |
| 21.11.090                           | Ingresos diferidos   |   | 0                                     | 0   | 0          |
| 21.11.100                           | Obligación por beneficios post empleo                                    |   | 0                                     | 0   | 0          |
| 21.11.110                           | Pasivos de cobertura   |   | 0                                     | 0   | 0          |
| 21.11.120                           | Pasivos acumulados (o devengados)  | 27  | 2.815.040                             | 1.932.769                                     | 0          |
| <b>21.11.130</b>                    | <b>Subtotal pasivos corrientes</b>                                       |   | <b>77.728.818</b>                     | <b>79.757.739</b>                             | <b>0</b>   |
| 21.11.200                           | Pasivos incluidos en grupos de desappropriación mantenidos para la venta |   | 0                                     | 0   | 0          |
| <b>21.11.000</b>                    | <b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>  |   | <b>77.728.818</b>                     | <b>79.757.739</b>                             | <b>0</b>   |
| <b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>        |  |   |                                       |   |            |
| 22.11.010                           | Préstamos que devengan intereses   | 20  | 0                                     | 0   | 0          |
| 22.11.020                           | Préstamos recibidos que no generan intereses                             |   | 0                                     | 0   | 0          |
| 22.11.030                           | Otros pasivos financieros  | 26  | 5.016.804                             | 5.185.215                                     | 0          |
| 22.11.040                           | Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar                         |   | 0                                     | 0   | 0          |
| 22.11.050                           | Cuentas por pagar a entidades relacionadas                               |   | 0                                     | 0   | 0          |
| 22.11.060                           | Provisiones  | 25  | 546.310                               | 539.819                                       | 0          |
| 22.11.070                           | Pasivos por impuestos diferidos  | 12  | 22.841.249                            | 17.617.660                                    | 0          |
| 22.11.080                           | Otros pasivos no corrientes  | 27  | 23.599                                | 23.362  | 0          |
| 22.11.090                           | Ingresos diferidos   |   | 0                                     | 0   | 0          |
| 22.11.100                           | Obligación por beneficios post empleo                                    |   | 0                                     | 0   | 0          |
| 22.11.110                           | Pasivos de cobertura   |   | 0                                     | 0   | 0          |
| <b>22.11.000</b>                    | <b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES</b>                                       |   | <b>28.427.962</b>                     | <b>23.366.056</b>                             | <b>0</b>   |
| <b>PATRIMONIO NETO</b>              |  |   |                                       |   |            |
| 23.11.010                           | Capital emitido  | 28  | 986.432.178                           | 986.432.178                                   | 0          |
| 23.11.020                           | Acciones propias en cartera  | 28  | 0                                     | 0   | 0          |
| 23.11.030                           | Otras reservas   | 28  | -27.999.294                           | -29.026.417                                   | 0          |
| 23.11.040                           | Resultados retenidos (ganancias o pérdidas acumuladas)                   | 28  | 289.333.262                           | 295.350.985                                   | 0          |
| <b>23.11.000</b>                    | <b>Total patrimonio atribuible a los accionistas</b>                     |   | <b>1.247.766.146</b>                  | <b>1.252.756.746</b>                          | <b>0</b>   |
| <b>24.11.000</b>                    | <b>Participación minoritaria</b>   | <b>31</b>   | <b>87</b>                             | <b>71</b>                                     | <b>0</b>   |
| <b>25.11.000</b>                    | <b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>   |   | <b>1.247.766.233</b>                  | <b>1.252.756.817</b>                          | <b>0</b>   |
| <b>20.11.000</b>                    | <b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO</b>                                   |   | <b>1.353.923.013</b>                  | <b>1.355.880.612</b>                          | <b>0</b>   |

(\*) Se utilizará cuando corresponda aplicar una política retroactivamente o se efectúe en forma retroactiva la reexpresión de los ítems de los estados o cuando se reclasifiquen cuentas.

| Superintendencia de Pensiones  |   |                  |  |                   |                    |                   |
|--|---|------------------|--|-------------------|--------------------|-------------------|
| ESTADOS FINANCIEROS  |   |                  |  |                   |                    |                   |
| 2.02 ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES   |   |                  |  |                   |                    |                   |
| A) ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES   |   |                  |  |                   |                    |                   |
| Tipo de moneda   | <b>P</b>  | Razón Social     | <b>ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES PROVIDA S.A. Y FILIALES</b> |                   |                    |                   |
| Tipo de estado   | <b>C</b>  | R.U.T.           | <b>76.265.736-8</b>  |                   |                    |                   |
| Expresión de cifras  | <b>M\$</b>  |                  |  |                   |                    |                   |
|  | Nº de Nota  | Ejercicio Actual | Ejercicio Anterior   | Trimestre Actual  | Trimestre Anterior |                   |
|  |   | 31-03-2020       | 31-03-2019   | 31-03-2020        | 31-03-2019         |                   |
|  |   | M\$              | M\$  | M\$               | M\$                |                   |
| 31.11.010  | Ingresos ordinarios   | 6                | 53.757.833   | 51.226.846        | 53.757.833         | 51.226.846        |
| 31.11.020  | Rentabilidad del Encaje   | 5                | -42.282.139  | 17.043.561        | -42.282.139        | 17.043.561        |
| 31.11.030  | Prima de seguro de invalidez y sobrevivencia (menos)  | 13               | -150.297   | 11.430            | -150.297           | 11.430            |
| 31.11.040  | Gastos de personal (menos)  |                  | -17.072.804  | -15.939.527       | -17.072.804        | -15.939.527       |
| 31.11.050  | Depreciación y amortización (menos)   | 16               | 1.048.766  | -661.741          | 1.048.766          | -661.741          |
| 31.11.060  | Pérdidas por deterioro (Reversiones), neto (menos)  | 17               | -101.154   | -101.154          | -101.154           | -101.154          |
| 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)  | 34               | -11.360.487  | -9.233.710        | -11.360.487        | -9.233.710        |
| 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)  | 35               | -74.675  | -50.387           | -74.675            | -50.387           |
| 31.11.140  | Ganancia (pérdida) procedente de inversiones  |                  | 214.879  | 371.538           | 214.879            | 371.538           |
| 31.11.150  | Plusvalía negativa inmediatamente reconocida (menos)  |                  | 0  | 0                 | 0                  | 0                 |
| 31.11.160  | Participación en ganancia (pérdida) de coligadas contabilizadas por el método de la participación                       | 14               | 2.185.025  | 2.144.218         | 2.185.025          | 2.144.218         |
| 31.11.170  | Participación en ganancia (pérdida) de negocios conjuntos contabilizados por el método de la participación              |                  | 0  | 0                 | 0                  | 0                 |
| 31.11.180  | Diferencias de cambio   | 29               | 173.624  | 25.394            | 173.624            | 25.394            |
| 31.11.190  | Resultados por unidades de reajuste   | 30               | -30.823  | 5                 | -30.823            | 5                 |
| 31.11.200  | Otros ingresos distintos de los de operación  | 37               | 1.429.684  | 333.505           | 1.429.684          | 333.505           |
| 31.11.210  | Otros gastos distintos de los de operación (menos)  | 36               | -485.819   | -2.220.920        | -485.819           | -2.220.920        |
| 31.11.220  | <b>Ganancia (Pérdida) antes de Impuesto</b>   |                  | <b>-12.748.387</b>   | <b>42.949.058</b> | <b>-12.748.387</b> | <b>42.949.058</b> |
| 31.11.230  | Gasto (Ingreso) por impuesto a las ganancias  | 12               | 6.730.665  | -11.664.855       | 6.730.665          | -11.664.855       |
| 31.11.310  | Ganancia (pérdida) de actividades continuadas, después de impuesto  |                  | <b>-6.017.722</b>  | <b>31.284.203</b> | <b>-6.017.722</b>  | <b>31.284.203</b> |
| 31.11.320  | Ganancia (pérdida) de operaciones descontinuadas, neta de impuesto  |                  | 0  | 0                 | 0                  | 0                 |
| 31.11.300  | <b>Ganancia (pérdida)</b>   |                  | <b>-6.017.722</b>  | <b>31.284.203</b> | <b>-6.017.722</b>  | <b>31.284.203</b> |
| <b>Ganancia (pérdida) atribuible a tenedores de instrumentos de participación en el patrimonio neto de la controladora y participación minoritaria</b> |   |                  |  |                   |                    |                   |
| 32.11.110  | Ganancia (pérdida) atribuible a los tenedores de instrumentos de participación en el patrimonio neto de la controladora |                  | -6.017.735   | 31.284.202        | -6.017.735         | 31.284.202        |
| 32.11.120  | Ganancia (pérdida) atribuible a participación minoritaria   | 31               | 13   | 1                 | 13                 | 1                 |
| 32.11.100  | <b>Ganancia (pérdida)</b>   |                  | <b>-6.017.722</b>  | <b>31.284.203</b> | <b>-6.017.722</b>  | <b>31.284.203</b> |
| <b>GANANCIA (PÉRDIDA) POR ACCIÓN</b>   |   |                  |  |                   |                    |                   |
| <b>Acciones comunes:</b>   |   |                  |  |                   |                    |                   |
| 32.12.110  | Ganancias (Pérdidas) Básicas por Acción de Operaciones Descontinuadas   |                  | 0,00   | 0,00              | 0,00               | 0,00              |
| 32.12.120  | Ganancias (Pérdidas) Básicas por Acción de Operaciones Continuadas  |                  | -18,35   | 95,37             | -18,35             | 95,37             |
| 32.12.100  | <b>Ganancias (Pérdidas) Básicas por Acción</b>  |                  | <b>-18,35</b>  | <b>95,37</b>      | <b>-18,35</b>      | <b>95,37</b>      |
| <b>Acciones comunes diluidas:</b>  |   |                  |  |                   |                    |                   |
| 32.12.210  | Ganancias (Pérdidas) Diluidas por Acción de Operaciones Descontinuadas  |                  | 0  | 0                 | 0                  | 0                 |
| 32.12.220  | Ganancias (Pérdidas) Diluidas por Acción de Operaciones Continuas   |                  | 0  | 0                 | 0                  | 0                 |
| 32.12.200  | <b>Ganancias (Pérdidas) Diluidas por Acción</b>   |                  | <b>0</b>   | <b>0</b>          | <b>0</b>           | <b>0</b>          |

| Superintendencia de Pensiones  |  |            |   |                    |                   |                    |
|--|--|------------|---|--------------------|-------------------|--------------------|
| ESTADOS FINANCIEROS  |  |            |   |                    |                   |                    |
| 2.02 ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES                                   |  |            |   |                    |                   |                    |
| B) ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES                               |  |            |   |                    |                   |                    |
| Tipo de moneda   |  | P          | Razón Social  |                    |                   |                    |
| Tipo de estado   |  | C          | ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES PROVIDA S.A. Y FILIALES |                    |                   |                    |
| Expresión de cifras  |  | M\$        | R.U.T.  |                    | 76.265.736-8      |                    |
|  |  | N° de Nota | Ejercicio Actual  | Ejercicio Anterior | Trimestre Actual  | Trimestre Anterior |
|  |  |            | 31-03-2020  | 31-03-2019         | 31-03-2020        | 31-03-2019         |
|  |  |            | M\$   | M\$                | M\$               | M\$                |
| 33.10.000  | Ganancia (Pérdida)   |            | -6.017.722  | 31.284.203         | -6.017.722        | 31.284.203         |
| <b>Otros ingresos y gastos con cargo o abono en el patrimonio neto</b> |  |            |   |                    |                   |                    |
| 33.20.010  | Revalorizaciones de propiedades, plantas y equipos   |            | 0   | 0                  | 0                 | 0                  |
| 33.20.020  | Activos financieros disponibles para la venta  |            | 0   | 0                  | 0                 | 0                  |
| 33.20.030  | Cobertura de flujo de caja   |            | 0   | 0                  | 0                 | 0                  |
| 33.20.040  | Variaciones de valor razonable de otros activos  |            | 0   | 0                  | 0                 | 0                  |
| 33.20.050  | Ajustes por conversión   | 28         | 1.051.871   | -139.328           | 1.051.871         | -139.328           |
| 33.20.060  | Ajustes de coligadas   | 28         | -24.748   | -36.383            | -24.748           | -36.383            |
| 33.20.070  | Ganancias (pérdidas) actuariales definidas como beneficios de planes de pensiones                                    |            | 0   | 0                  | 0                 | 0                  |
| 33.20.080  | Otros ajustes al patrimonio neto   |            | 0   | 0                  | 0                 | 0                  |
| 33.20.090  | Impuesto a la renta relacionado a los componentes de otros ingresos y gastos con cargo o abono en el patrimonio neto |            | 0   | 0                  | 0                 | 0                  |
| <b>33.20.000</b>   | <b>Otros ingresos y gastos con cargo o abono en el patrimonio neto</b>   |            | <b>1.027.123</b>  | <b>-175.711</b>    | <b>1.027.123</b>  | <b>-175.711</b>    |
| <b>33.30.000</b>   | <b>Total resultado de ingresos y gastos integrales</b>   |            | <b>-4.990.599</b>   | <b>31.108.492</b>  | <b>-4.990.599</b> | <b>31.108.492</b>  |
| <b>Resultado de ingresos y gastos integrales atribuible a:</b>         |  |            |   |                    |                   |                    |
| 34.10.010  | Resultado de ingresos y gastos integrales atribuible a los accionistas de la Administradora                          |            | -4.990.612  | 31.108.491         | -4.990.612        | 31.108.491         |
| 34.10.020  | Resultado de ingresos y gastos integrales atribuible a participaciones minoritarias                                  |            | 13  | 1                  | 13                | 1                  |
| <b>34.10.000</b>   | <b>Total resultado de ingresos y gastos integrales</b>   |            | <b>-4.990.599</b>   | <b>31.108.492</b>  | <b>-4.990.599</b> | <b>31.108.492</b>  |

**Superintendencia de Pensiones**  
2.03 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

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

Razón social **ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES PROVIDA S.A. Y FILIALES**  
RUT **76.265.736-9**

|                      | Nº de Nota   | Cambios en Capital Emitido |                    |                      |                  | Cambios en otras reservas |                                     |                                 |                        |                         |                       |                                       |  |                       |                  |          | Cambios en acciones propias en cartera | Cambios en resultados retenidos (pérdidas acumuladas) | Cambios en patrimonio neto atribuible a los tenedores de instrumentos de patrimonio neto de controladora, total | Cambios en participaciones minoritarias | Cambios en patrimonio neto, total |
|----------------------|--|----------------------------|--------------------|----------------------|------------------|---------------------------|-------------------------------------|---------------------------------|------------------------|-------------------------|-----------------------|---------------------------------------|--|-----------------------|------------------|----------|--|---|---|---|-----------------------------------|
|                      |  | Acciones ordinarias        |                    | Acciones preferentes |                  | Reservas de Opciones      | Reservas para dividendos propuestos | Reservas legales y estatutarias | Reservas de Conversión | Reservas de revaluación | Reservas de cobertura | Reservas de disponibles para la venta | Ingreso acumulado (gasto) relativo a activos no corrientes y grupos en desapropiación mantenidos para la venta | Otras reservas varias |                  |          |  |   |   |   |                                   |
|                      |  | Capital en acciones        | Prima de emisión   | Capital en acciones  | Prima de emisión |                           |                                     |                                 |                        |                         |                       |                                       |  |                       |                  |          |  |   |   |   |                                   |
| <b>41.10.000</b>     | <b>Saldo inicial ejercicio actual</b>  | <b>01-01-2020</b>          | 986.432.178        | 0                    | 0                | 0                         | -35.018.703                         | 0                               | 616.692                | 0                       | 0                     | 0                                     | 0  | 0                     | 5.375.594        | 0        | 295.350.985                            | 1.252.756.746   | 71  | 1.252.756.817                           |                                   |
|                      | Ajustes de ejercicios anteriores   |                            |                    |                      |                  |                           |                                     |                                 |                        |                         |                       |                                       |  |                       |                  |          |  |   |   |   |                                   |
| 41.20.010            | Errores en ejercicio anterior que afectan al patrimonio neto   |                            | 0                  | 0                    | 0                | 0                         | 0                                   | 0                               | 0                      | 0                       | 0                     | 0                                     | 0  | 0                     | 0                | 0        | 0                                      | 0   | 0   | 0                                       |                                   |
| 41.20.020            | Cambio en política contable que afecta al patrimonio neto  |                            | 0                  | 0                    | 0                | 0                         | 0                                   | 0                               | 0                      | 0                       | 0                     | 0                                     | 0  | 0                     | 0                | 0        | 0                                      | 0   | 0   | 0                                       |                                   |
| <b>41.20.000</b>     | <b>Ajustes de ejercicios anteriores</b>  |                            | <b>0</b>           | <b>0</b>             | <b>0</b>         | <b>0</b>                  | <b>0</b>                            | <b>0</b>                        | <b>0</b>               | <b>0</b>                | <b>0</b>              | <b>0</b>                              | <b>0</b>   | <b>0</b>              | <b>0</b>         | <b>0</b> | <b>0</b>                               | <b>0</b>  | <b>0</b>  | <b>0</b>                                |                                   |
| <b>41.30.000</b>     | <b>Saldo inicial reexpresado</b>   |                            | <b>986.432.178</b> | <b>0</b>             | <b>0</b>         | <b>0</b>                  | <b>-35.018.703</b>                  | <b>0</b>                        | <b>616.692</b>         | <b>0</b>                | <b>0</b>              | <b>0</b>                              | <b>0</b>   | <b>0</b>              | <b>5.375.594</b> | <b>0</b> | <b>295.350.985</b>                     | <b>1.252.756.746</b>                                  | <b>71</b>   | <b>1.252.756.817</b>                    |                                   |
|                      | Cambios  |                            |                    |                      |                  |                           |                                     |                                 |                        |                         |                       |                                       |  |                       |                  |          |  |   |   |   |                                   |
| <b>41.40.010</b>     | <b>Total resultado de ingresos y gastos integrales</b>   |                            |                    |                      |                  |                           |                                     |                                 | <b>1.051.871</b>       | <b>0</b>                | <b>0</b>              | <b>0</b>                              | <b>0</b>   | <b>0</b>              | <b>-24.748</b>   | <b>0</b> | <b>-6.017.735</b>                      | <b>-4.990.612</b>                                     | <b>13</b>   | <b>-4.990.599</b>                       |                                   |
| 41.40.010.010        | Ganancia y pérdida   |                            |                    |                      |                  |                           |                                     |                                 | 0                      | 0                       | 0                     | 0                                     | 0  | 0                     | 0                | 0        | -6.017.735                             | -6.017.735  | 13  | -6.017.722                              |                                   |
| 41.40.010.021        | Revalorizaciones de propiedades, plantas y equipos   |                            |                    |                      |                  |                           |                                     |                                 | 0                      | 0                       | 0                     | 0                                     | 0  | 0                     | 0                | 0        | 0                                      | 0   | 0   | 0                                       |                                   |
| 41.40.010.022        | Activos financieros disponibles para la venta  |                            |                    |                      |                  |                           |                                     |                                 | 0                      | 0                       | 0                     | 0                                     | 0  | 0                     | 0                | 0        | 0                                      | 0   | 0   | 0                                       |                                   |
| 41.40.010.023        | Cobertura de flujo de caja   |                            |                    |                      |                  |                           |                                     |                                 | 0                      | 0                       | 0                     | 0                                     | 0  | 0                     | 0                | 0        | 0                                      | 0   | 0   | 0                                       |                                   |
| 41.40.010.024        | Variaciones de valor razonable de otros activos  |                            |                    |                      |                  |                           |                                     |                                 | 0                      | 0                       | 0                     | 0                                     | 0  | 0                     | 0                | 0        | 0                                      | 0   | 0   | 0                                       |                                   |
| 41.40.010.025        | Ajustes por conversión   | 28                         |                    |                      |                  |                           |                                     |                                 | 1.051.871              | 0                       | 0                     | 0                                     | 0  | 0                     | 0                | 0        | 0                                      | 1.051.871   | 0   | 1.051.871                               |                                   |
| 41.40.010.026        | Ajustes de colgadas  | 28                         |                    |                      |                  |                           |                                     |                                 | 0                      | 0                       | 0                     | 0                                     | 0  | -24.748               | 0                | 0        | 0                                      | -24.748   | 0   | -24.748                                 |                                   |
| 41.40.010.027        | Ganancias (pérdidas) actuariales definidas como beneficios de planes de pensiones                                    |                            |                    |                      |                  |                           |                                     |                                 | 0                      | 0                       | 0                     | 0                                     | 0  | 0                     | 0                | 0        | 0                                      | 0   | 0   | 0                                       |                                   |
| 41.40.010.028        | Otros ajustes al patrimonio neto   |                            |                    |                      |                  |                           |                                     |                                 | 0                      | 0                       | 0                     | 0                                     | 0  | 0                     | 0                | 0        | 0                                      | 0   | 0   | 0                                       |                                   |
| 41.40.010.029        | Impuesto a la renta relacionado a los componentes de otros ingresos y gastos con cargo o abono en el patrimonio neto |                            |                    |                      |                  |                           |                                     |                                 | 0                      | 0                       | 0                     | 0                                     | 0  | 0                     | 0                | 0        | 0                                      | 0   | 0   | 0                                       |                                   |
| <b>41.40.010.020</b> | <b>Total otros ingresos y gastos con cargo o abono en el patrimonio neto</b>   |                            |                    |                      |                  |                           |                                     |                                 | <b>1.051.871</b>       | <b>0</b>                | <b>0</b>              | <b>0</b>                              | <b>0</b>   | <b>-24.748</b>        | <b>0</b>         | <b>0</b> | <b>0</b>                               | <b>1.027.123</b>                                      | <b>0</b>  | <b>1.027.123</b>                        |                                   |
| 41.40.020            | Incremento (Disminución) en patrimonio neto resultante de combinaciones de negocios                                  |                            | 0                  | 0                    | 0                | 0                         | 0                                   | 0                               | 0                      | 0                       | 0                     | 0                                     | 0  | 0                     | 0                | 0        | 0                                      | 0   | 0   | 0                                       |                                   |
| 41.40.030            | Emisión de acciones ordinarias   |                            | 0                  | 0                    |                  |                           |                                     |                                 |                        |                         |                       |                                       |  |                       |                  |          |  |   |   |   |                                   |
| 41.40.040            | Emisión de acciones preferentes  |                            |                    | 0                    | 0                |                           |                                     |                                 |                        |                         |                       |                                       |  |                       |                  |          | 0                                      | 0   |   |   |                                   |
| 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)                        |                            | 0                  | 0                    |                  |                           |                                     |                                 |                        |                         |                       |                                       |  |                       |                  |          |  |   |   |   |                                   |
| 41.40.070            | Expiración de opciones o certificados de opciones para compra de acciones (warrants)                                 |                            |                    |                      |                  |                           | 0                                   |                                 |                        |                         |                       |                                       |  |                       |                  |          | 0                                      | 0   |   | 0                                       |                                   |
| 41.40.080            | Adquisición de acciones propias  | 28                         |                    |                      |                  |                           |                                     |                                 |                        |                         |                       |                                       |  |                       |                  |          | 0                                      | 0   |   | 0                                       |                                   |
| 41.40.090            | Venta de acciones propias en cartera   |                            |                    | 0                    |                  |                           |                                     |                                 |                        |                         |                       |                                       |  |                       |                  |          | 0                                      | 0   |   | 0                                       |                                   |
| 41.40.100            | Cancelación de acciones propias en cartera   |                            | 0                  | 0                    | 0                | 0                         |                                     |                                 |                        |                         |                       |                                       |  |                       |                  |          | 0                                      | 0   |   | 0                                       |                                   |
| 41.40.110            | Conversión de deuda en patrimonio neto   |                            | 0                  | 0                    | 0                | 0                         |                                     |                                 |                        |                         |                       |                                       |  |                       |                  |          | 0                                      | 0   |   | 0                                       |                                   |
| 41.40.120            | Dividendos   | 28                         |                    |                      |                  |                           | 0                                   |                                 |                        |                         |                       |                                       |  |                       |                  |          | 0                                      | 0   |   | 0                                       |                                   |
| 41.40.130            | Emisión de acciones liberadas de pago  |                            | 0                  | 0                    | 0                | 0                         |                                     | 0                               |                        |                         |                       |                                       |  |                       |                  |          | 0                                      | 0   |   | 0                                       |                                   |
| 41.40.140            | Reducción de capital   |                            | 0                  | 0                    | 0                | 0                         |                                     |                                 |                        |                         |                       |                                       |  |                       |                  |          | 0                                      | 0   |   | 0                                       |                                   |
| 41.40.150            | Reclasificación de instrumentos financieros desde patrimonio neto hacia pasivo                                       |                            | 0                  | 0                    | 0                | 0                         |                                     |                                 |                        |                         |                       |                                       |  |                       |                  |          |  | 0   |   | 0                                       |                                   |
| 41.40.160            | Reclasificación de instrumentos financieros desde pasivo hacia patrimonio neto                                       |                            | 0                  | 0                    | 0                | 0                         |                                     |                                 |                        | 0                       |                       |                                       |  |                       |                  |          |  | 0   |   | 0                                       |                                   |
| 41.40.170            | Transferencias desde prima de emisión  |                            | 0                  | 0                    | 0                | 0                         |                                     |                                 |                        |                         |                       |                                       |  |                       |                  |          |  | 0   |   | 0                                       |                                   |
| 41.40.180            | Transferencias a (desde) resultados retenidos  |                            |                    |                      |                  |                           | 0                                   | 0                               |                        |                         |                       |                                       |  |                       |                  |          |  | 0   |   | 0                                       |                                   |
| 41.40.190            | Otro incremento (decremento) en patrimonio neto  |                            | 0                  | 0                    | 0                | 0                         | 0                                   | 0                               | 0                      | 0                       | 0                     | 0                                     | 0  | 0                     | 0                | 0        | 12                                     | 12  | 3   | 15                                      |                                   |
| <b>41.50.000</b>     | <b>Saldo final periodo actual</b>  | <b>31-03-2020</b>          | <b>986.432.178</b> | <b>0</b>             | <b>0</b>         | <b>0</b>                  | <b>-35.018.703</b>                  | <b>28</b>                       | <b>1.668.563</b>       | <b>0</b>                | <b>0</b>              | <b>0</b>                              | <b>0</b>   | <b>0</b>              | <b>5.350.846</b> | <b>0</b> | <b>289.333.262</b>                     | <b>1.247.766.146</b>                                  | <b>87</b>   | <b>1.247.766.233</b>                    |                                   |

**Superintendencia de Pensiones**  
2.03 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

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

Razón social: ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES PROVIDA S.A. Y FILIALES  
RUT: 76.265.736-8

|               |  | Cambios en Capital Emitido |                  |                      |                  | Cambios en otras reservas |                                     |                                 |                        |                         |                       |                                       |  |                       |  |   |   |   |                                   |  |
|---------------|--|----------------------------|------------------|----------------------|------------------|---------------------------|-------------------------------------|---------------------------------|------------------------|-------------------------|-----------------------|---------------------------------------|--|-----------------------|--|---|---|---|-----------------------------------|--|
|               |  | Acciones ordinarias        |                  | Acciones preferentes |                  |                           |                                     |                                 |                        |                         |                       |                                       |  |                       |  |   |   |   |                                   |  |
|               |  | Capital en acciones        | Prima de emisión | Capital en acciones  | Prima de emisión | Reservas de Opciones      | Reservas para dividendos propuestos | Reservas legales y estatutarias | Reservas de Conversión | Reservas de revaluación | Reservas de cobertura | Reservas de disponibles para la venta | Ingreso acumulado (gasto) relativo a activos no corrientes y grupos en desapropiación mantenidos para la venta | Otras reservas varias | Cambios en acciones propias en cartera | Cambios en resultados retenidos (pérdidas acumuladas) | Cambios en patrimonio neto atribuible a los tenedores de instrumentos de patrimonio neto de controladora, total | Cambios en participaciones minoritarias | Cambios en patrimonio neto, total |  |
| Nº de Nota    |  |                            |                  |                      |                  |                           |                                     |                                 |                        |                         |                       |                                       |  |                       |  |   |   |   |                                   |  |
| 41.10.000     | Saldo inicial ejercicio actual 01-01-2019  | 986.432.178                | 0                | 0                    | 0                | 0                         | -21.365.031                         | 0                               | 581.017                | 0                       | 0                     | 0                                     | 0  | 5.578.569             | 0                                      | 268.121.047   | 1.239.347.780   | 43                                      | 1.239.347.823                     |  |
|               | Ajustes de ejercicios anteriores   |                            |                  |                      |                  |                           |                                     |                                 |                        |                         |                       |                                       |  |                       |  |   |   |   |                                   |  |
| 41.20.010     | Errores en ejercicio anterior que afectan al patrimonio neto   | 0                          | 0                | 0                    | 0                | 0                         | 0                                   | 0                               | 0                      | 0                       | 0                     | 0                                     | 0  | 0                     | 0                                      | 0   | 0   | 0                                       | 0                                 |  |
| 41.20.020     | Cambio en política contable que afecta al patrimonio neto  | 0                          | 0                | 0                    | 0                | 0                         | 0                                   | 0                               | 0                      | 0                       | 0                     | 0                                     | 0  | 0                     | 0                                      | 0   | 0   | 0                                       | 0                                 |  |
| 41.20.000     | Ajustes de ejercicios anteriores   | 0                          | 0                | 0                    | 0                | 0                         | 0                                   | 0                               | 0                      | 0                       | 0                     | 0                                     | 0  | 0                     | 0                                      | 0   | 0   | 0                                       | 0                                 |  |
| 41.30.000     | Saldo inicial reexpresado  | 986.432.178                | 0                | 0                    | 0                | 0                         | -21.365.031                         | 0                               | 581.017                | 0                       | 0                     | 0                                     | 0  | 5.578.569             | 0                                      | 268.121.047   | 1.239.347.780   | 43                                      | 1.239.347.823                     |  |
|               | Cambios  |                            |                  |                      |                  |                           |                                     |                                 |                        |                         |                       |                                       |  |                       |  |   |   |   |                                   |  |
| 41.40.010     | Total resultado de ingresos y gastos integrales  |                            |                  |                      |                  |                           |                                     |                                 | -139.328               | 0                       | 0                     | 0                                     | 0  | -36.383               |  | 31.284.202  | 31.108.491  | 1                                       | 31.108.492                        |  |
| 41.40.010.010 | Ganancia y pérdida   |                            |                  |                      |                  |                           |                                     |                                 | 0                      | 0                       | 0                     | 0                                     | 0  | 0                     |  | 31.284.202  | 31.284.202  | 1                                       | 31.284.203                        |  |
| 41.40.010.021 | Revalorizaciones de propiedades, plantas y equipos   |                            |                  |                      |                  |                           |                                     |                                 | 0                      | 0                       | 0                     | 0                                     | 0  | 0                     |  | 0   | 0   | 0                                       | 0                                 |  |
| 41.40.010.022 | Activos financieros disponibles para la venta  |                            |                  |                      |                  |                           |                                     |                                 | 0                      | 0                       | 0                     | 0                                     | 0  | 0                     |  | 0   | 0   | 0                                       | 0                                 |  |
| 41.40.010.023 | Cobertura de flujo de caja   |                            |                  |                      |                  |                           |                                     |                                 | 0                      | 0                       | 0                     | 0                                     | 0  | 0                     |  | 0   | 0   | 0                                       | 0                                 |  |
| 41.40.010.024 | Variaciones de valor razonable de otros activos  |                            |                  |                      |                  |                           |                                     |                                 | 0                      | 0                       | 0                     | 0                                     | 0  | 0                     |  | 0   | 0   | 0                                       | 0                                 |  |
| 41.40.010.025 | Ajustes por conversión   | 28                         |                  |                      |                  |                           |                                     |                                 | -139.328               | 0                       | 0                     | 0                                     | 0  | 0                     |  | 0   | -139.328  | 0                                       | -139.328                          |  |
| 41.40.010.026 | Ajustes de coligadas   | 28                         |                  |                      |                  |                           |                                     |                                 | 0                      | 0                       | 0                     | 0                                     | 0  | -36.383               |  | 0   | -36.383   | 0                                       | -36.383                           |  |
| 41.40.010.027 | Ganancias (pérdidas) actuariales definidas como beneficios de planes de pensiones                                    |                            |                  |                      |                  |                           |                                     |                                 | 0                      | 0                       | 0                     | 0                                     | 0  | 0                     |  | 0   | 0   | 0                                       | 0                                 |  |
| 41.40.010.028 | Otros ajustes al patrimonio neto   |                            |                  |                      |                  |                           |                                     |                                 | 0                      | 0                       | 0                     | 0                                     | 0  | 0                     |  | 0   | 0   | 0                                       | 0                                 |  |
| 41.40.010.029 | Impuesto a la renta relacionado a los componentes de otros ingresos y gastos con cargo o abono en el patrimonio neto |                            |                  |                      |                  |                           |                                     |                                 | 0                      | 0                       | 0                     | 0                                     | 0  | 0                     |  | 0   | 0   | 0                                       | 0                                 |  |
| 41.40.010.020 | Total otros ingresos y gastos con cargo o abono en el patrimonio neto  |                            |                  |                      |                  |                           |                                     |                                 | -139.328               | 0                       | 0                     | 0                                     | 0  | -36.383               |  | 0   | -175.711  | 0                                       | -175.711                          |  |
| 41.40.020     | Incremento (Disminución) en patrimonio neto resultante de combinaciones de negocios                                  | 0                          | 0                | 0                    | 0                | 0                         | 0                                   | 0                               | 0                      | 0                       | 0                     | 0                                     | 0  | 0                     | 0                                      | 0   | 0   | 0                                       | 0                                 |  |
| 41.40.030     | Emisión de acciones ordinarias   | 0                          | 0                |                      |                  |                           |                                     |                                 |                        |                         |                       |                                       |  |                       |  |   | 0   | 0                                       | 0                                 |  |
| 41.40.040     | Emisión de acciones preferentes  |                            |                  | 0                    | 0                |                           |                                     |                                 |                        |                         |                       |                                       |  |                       |  | 0   | 0   | 0                                       | 0                                 |  |
| 41.40.050     | Emisión de certificados de opciones para compra de acciones (warrants) como contraprestación                         |                            |                  |                      |                  | 0                         |                                     |                                 |                        |                         |                       |                                       |  | 0                     |  |   | 0   | 0                                       | 0                                 |  |
| 41.40.060     | Ejercicio de opciones, derechos o certificados de opciones para compra de acciones (warrants)                        | 0                          | 0                |                      |                  | 0                         |                                     |                                 |                        |                         |                       |                                       |  | 0                     |  |   | 0   | 0                                       | 0                                 |  |
| 41.40.070     | Expiración de opciones o certificados de opciones para compra de acciones (warrants)                                 |                            |                  |                      |                  | 0                         |                                     |                                 |                        |                         |                       |                                       |  | 0                     |  | 0   | 0   | 0                                       | 0                                 |  |
| 41.40.080     | Adquisición de acciones propias  | 28                         |                  |                      |                  |                           |                                     |                                 |                        |                         |                       |                                       |  |                       | 0                                      | 0   | 0   | 0                                       | 0                                 |  |
| 41.40.090     | Venta de acciones propias en cartera   |                            | 0                | 0                    | 0                |                           |                                     |                                 |                        |                         |                       |                                       |  |                       | 0                                      | 0   | 0   | 0                                       | 0                                 |  |
| 41.40.100     | Cancelación de acciones propias en cartera   |                            | 0                | 0                    | 0                |                           |                                     |                                 |                        |                         |                       |                                       |  |                       | 0                                      | 0   | 0   | 0                                       | 0                                 |  |
| 41.40.110     | Conversión de deuda en patrimonio neto   |                            | 0                | 0                    | 0                |                           |                                     |                                 | 0                      |                         |                       |                                       |  |                       |  | 0   | 0   | 0                                       | 0                                 |  |
| 41.40.120     | Dividendos   | 28                         |                  |                      |                  |                           | -9.385.260                          | 0                               |                        |                         |                       |                                       |  |                       |  | 0   | -9.385.260  | 0                                       | -9.385.260                        |  |
| 41.40.130     | Emisión de acciones liberadas de pago  |                            | 0                | 0                    | 0                |                           | 0                                   | 0                               |                        |                         |                       |                                       |  |                       |  | 0   | 0   | 0                                       | 0                                 |  |
| 41.40.140     | Reducción de capital   |                            | 0                | 0                    | 0                |                           |                                     |                                 |                        |                         |                       |                                       |  |                       |  | 0   | 0   | 0                                       | 0                                 |  |
| 41.40.150     | Reclasificación de instrumentos financieros desde patrimonio neto hacia pasivo                                       |                            | 0                | 0                    | 0                |                           |                                     |                                 | 0                      |                         |                       |                                       |  |                       |  |   | 0   | 0                                       | 0                                 |  |
| 41.40.160     | Reclasificación de instrumentos financieros desde pasivo hacia patrimonio neto                                       |                            | 0                | 0                    | 0                |                           |                                     |                                 | 0                      |                         |                       |                                       |  |                       |  |   | 0   | 0                                       | 0                                 |  |
| 41.40.170     | Transferencias desde prima de emisión  |                            | 0                | 0                    | 0                |                           |                                     |                                 |                        |                         |                       |                                       |  |                       |  |   | 0   | 0                                       | 0                                 |  |
| 41.40.180     | Transferencias a (desde) resultados retenidos  |                            |                  |                      |                  |                           | 0                                   | 0                               |                        |                         |                       |                                       |  |                       |  |   | 0   | 0                                       | 0                                 |  |
| 41.40.190     | Otro incremento (decremento) en patrimonio neto  |                            | 0                | 0                    | 0                |                           | 0                                   | 0                               |                        |                         |                       |                                       |  |                       |  | 1   | 1   | 0                                       | 1                                 |  |
| 41.50.000     | Saldo final periodo actual 31-03-2019  | 986.432.178                | 0                | 0                    | 0                | 0                         | -30.750.291                         | 0                               | 441.689                | 0                       | 0                     | 0                                     | 0  | 5.542.186             | 0                                      | 299.405.250   | 1.261.071.012   | 44                                      | 1.261.071.056                     |  |



## ESTADOS FINANCIEROS

## 2.04 ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

|  |            |              |  |
|--|------------|--------------|--|
| Tipo de moneda                         | <b>P</b>   | Razón Social | <b>ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES PROVIDA S.A. Y FILIALES</b> |
| Tipo de estado                         | <b>C</b>   | R.U.T.       | <b>76.265.736-8</b>  |
| Método del estado de flujo de efectivo | <b>D</b>   |              |  |
| Expresión de cifras                    | <b>M\$</b> |              |  |

|   | N° de Nota   | Ejercicio         |                   |
|---|--|-------------------|-------------------|
|   |  | Actual            | Anterior          |
|   |  | 31-03-2020<br>M\$ | 31-03-2019<br>M\$ |
| <b>Flujos de efectivo de (utilizados en) operaciones</b>                    |  |                   |                   |
| 50.11.010   | Ingresos por comisiones  | 48.560.517        | 47.286.221        |
| 50.11.020   | Pagos a proveedores  | -6.076.436        | -9.541.443        |
| 50.11.030   | Primas pagadas   | 0                 | 0                 |
| 50.11.040   | Remuneraciones pagadas   | -22.782.210       | -18.674.023       |
| 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   | -520.777          | -294.510          |
| 50.11.080   | Otros cobros de operaciones  | 5.457.588         | 3.220.936         |
| 50.11.090   | Otros pagos de operaciones   | -827.362          | -125.168          |
| 50.11.000   | <b>Flujos de efectivo de (utilizados en) operaciones</b>   | <b>23.811.320</b> | <b>21.872.013</b> |
| <b>Flujos de efectivo de (utilizados en) otras actividades de operación</b> |  |                   |                   |
| 50.12.010   | Importes recibidos por dividendos clasificados como de operación   | 0                 | 0                 |
| 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   | 0                 | 0                 |
| 50.12.060   | Pagos por impuestos a las ganancias  | -794.760          | -2.834.729        |
| 50.12.070   | Otras entradas procedentes de otras actividades de operación   | 1.204.563         | 0                 |
| 50.12.080   | Otras salidas procedentes de otras actividades de operación  | -32.175           | -134.597          |
| 50.12.000   | <b>Flujos de efectivo por (utilizados en) otras actividades de operación</b>   | <b>377.628</b>    | <b>-2.969.326</b> |
| <b>50.10.000</b>  | <b>Flujos de efectivo netos de (utilizados en) actividades de operación</b>  | <b>24.188.948</b> | <b>18.902.687</b> |
| <b>Flujos de efectivo netos de (utilizados en) actividades de inversión</b> |  |                   |                   |
| 50.20.010   | Importes recibidos por desapropiación de propiedades, planta y equipo  | 14.767            | 2.070.900         |
| 50.20.020   | Importes recibidos por ventas de cuotas del Encaje   | 3.034.086         | 2.264.895         |
| 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 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  | -2.261.024        | -773.984          |
| 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                 | 31.920            |
| 50.20.160   | Importes recibidos por intereses recibidos clasificados como de inversión  | 213.657           | 369.348           |
| 50.20.170   | Incorporación de propiedad, planta y equipo  | 16                | -1.392.809        |
| 50.20.180   | Pagos para adquirir propiedades de inversión   | 0                 | 0                 |
| 50.20.190   | Pagos para adquirir cuotas Encaje  | -4.665.778        | -1.531.522        |
| 50.20.200   | Pagos para adquirir activos intangibles  | 18                | -387.330          |
| 50.20.210   | Pagos para adquirir filiales   | 0                 | 0                 |
| 50.20.220   | Pagos para adquirir coligadas  | 0                 | 0                 |
| 50.20.230   | Pagos para adquirir negocios conjuntos   | 0                 | 0                 |
| 50.20.240   | Préstamos a empresas relacionadas  | 0                 | 0                 |
| 50.20.250   | Préstamos a entidades no relacionadas  | 0                 | 0                 |
| 50.20.260   | Pagos para adquirir otros activos financieros  | 0                 | 0                 |
| 50.20.270   | Pagos para adquirir activos no corrientes y grupos en desapropiación mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas | 0                 | 0                 |
| 50.20.280   | Otros desembolsos de inversión   | 0                 | 0                 |
| <b>50.20.000</b>  | <b>Flujos de efectivo netos de (utilizados en) actividades de inversión</b>  | <b>-5.444.431</b> | <b>1.745.810</b>  |

| Superintendencia de Pensiones          |  |              |  |   |
|--|--|--------------|--|---|
| ESTADOS FINANCIEROS                    |  |              |  |   |
| 2.04 ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO       |  |              |  |   |
| Tipo de moneda                         | <b>P</b>   | Razón Social | <b>ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES PROVIDA S.A. Y FILIALES</b> |   |
| Tipo de estado                         | <b>C</b>   | R.U.T.       | <b>76.265.736-8</b>  |   |
| Método del estado de flujo de efectivo | <b>D</b>   |              |  |   |
| Expresión de cifras                    | <b>M\$</b>   |              |  |   |
|  |  | N° de Nota   | Ejercicio Actual<br>31-03-2020<br>M\$                                | Ejercicio Anterior<br>31-03-2019<br>M\$ |
|  | <b>Flujos de efectivo netos de (utilizados en) actividades de financiamiento</b>                   |              |  |   |
| 50.30.010                              | Importes recibidos por emisión de instrumentos de patrimonio neto                                  |              | 0  | 0                                       |
| 50.30.020                              | Importes recibidos por emisión de acciones propias en cartera                                      |              | 0  | 0                                       |
| 50.30.030                              | Obtención de préstamos   |              | 0  | 0                                       |
| 50.30.040                              | Importes recibidos por emisión de otros pasivos financieros  |              | 0  | 0                                       |
| 50.30.050                              | Préstamos de entidades relacionadas  |              | 0  | 0                                       |
| 50.30.060                              | Ingresos por otras fuentes de financiamiento   |              | 0  | 0                                       |
| 50.30.070                              | Adquisición de acciones propias  |              | 0  | 0                                       |
| 50.30.080                              | Pagos de préstamos   |              | 0  | 0                                       |
| 50.30.090                              | Pagos de otros pasivos financieros   |              | 0  | 0                                       |
| 50.30.100                              | Pagos de pasivos por arrendamientos financieros  |              | -440.285   | -228.384                                |
| 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  |              | 0  | 0                                       |
| 50.30.140                              | Pagos de dividendos por la entidad que informa   |              | 0  | 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                               |              | 0  | 0                                       |
| <b>50.30.000</b>                       | <b>Flujos de efectivo netos de (utilizados en) actividades de financiamiento</b>                   |              | <b>-440.285</b>  | <b>-228.384</b>                         |
| <b>50.40.000</b>                       | <b>Incremento (decremento) neto en efectivo y equivalentes al efectivo</b>                         |              | <b>18.304.232</b>  | <b>20.420.113</b>                       |
| 50.50.000                              | Efectos de las variaciones en las tasas de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo     |              | 945.735  | -104.001                                |
| 50.60.000                              | Efecto de los cambios del alcance de la consolidación en efectivo y equivalentes al efectivo       |              | 0  | 0                                       |
| 50.70.000                              | Efectivo y equivalentes al efectivo, presentados en el estado de flujos de efectivo, saldo inicial | 4            | 56.541.519   | 57.875.916                              |
| 50.00.000                              | Efectivo y equivalentes al efectivo, presentados en el estado de flujos de efectivo, saldo final   | 4            | 75.791.486   | 78.192.028                              |

| Superintendencia de Pensiones  |   |                         |  |
|--|---|-------------------------|--|
| ESTADOS FINANCIEROS  |   |                         |  |
| 2.05 ESTADOS COMPLEMENTARIOS   |   |                         |  |
| i) PATRIMONIO NETO MANTENIDO POR LA ADMINISTRADORA (Art. 24 del D.L. N° 3.500 de 1980) |   |                         |  |
| Tipo de moneda   | <b>P</b>  | Razón Social            | <b>ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES<br/>PROVIDA S.A. Y FILIALES</b> |
| Tipo de estado   | <b>I</b>  | R.U.T.                  | <b>76.265.736-8</b>  |
| Expresión de cifras  | <b>M\$</b>  |                         |  |
|  |   | <b>Ejercicio Actual</b> | <b>Ejercicio Anterior</b>  |
|  |   | <b>31-03-2020</b>       | <b>31-03-2019</b>  |
|  |   | <b>M\$</b>              | <b>M\$</b>   |
| <b>60.10.010</b>   | <b>Total patrimonio contable (Más)</b>  | <b>1.247.766.146</b>    | <b>1.261.071.012</b>   |
| 60.10.020  | Acreencias en entidades relacionadas corrientes (Menos)                                     | -7.299.681              | -7.208.630   |
| 60.10.030  | Inversiones corrientes en entidades relacionadas (Menos)                                    | 0                       | 0  |
| 60.10.040  | Acreencias no corrientes en entidades relacionadas (Menos)                                  | 0                       | 0  |
| 60.10.050  | Inversiones no corrientes en entidades relacionadas (Menos)                                 | 0                       | 0  |
| 60.10.060  | Inversión en sociedades anónimas que complementan el giro (Menos)                           | -38.583.358             | -30.663.127  |
| 60.10.070  | Inversión en sociedades anónimas que administran carteras de recursos previsionales (Menos) | -11.336.362             | -10.385.408  |
| 60.10.080  | Inversión en empresas de depósitos de valores (Menos)                                       | -1.119.235              | -999.064   |
| 60.10.090  | Plusvalía comprada (Menos)  | 0                       | 0  |
| <b>60.00.000</b>   | <b>PATRIMONIO NETO MANTENIDO POR LA ADMINISTRADORA (Art. 24 del D.L. N° 3.500 de 1980)</b>  | <b>1.189.427.510</b>    | <b>1.211.814.783</b>   |
|  | <b>CÁLCULO DEL CAPITAL MÍNIMO EN UNIDADES DE FOMENTO</b>                                    |                         |  |
| <b>61.00.000</b>   | <b>PATRIMONIO NETO MANTENIDO EXPRESADO EN UNIDADES DE FOMENTO</b>                           | <b>41.592.068</b>       | <b>43.960.870</b>  |
| <b>62.00.000</b>   | <b>CAPITAL MÍNIMO REQUERIDO EN UNIDADES DE FOMENTO</b>                                      | <b>20.000</b>           | <b>20.000</b>  |
| <b>63.00.000</b>   | <b>SUPERÁVIT (DÉFICIT) DE CAPITAL EN UNIDADES DE FOMENTO</b>                                | <b>41.572.068</b>       | <b>43.940.870</b>  |
| <b>64.00.000</b>   | <b>NÚMERO TOTAL DE AFILIADOS A LA ADMINISTRADORA</b>  | <b>2.937.487</b>        | <b>2.982.959</b>   |

Superintendencia de Pensiones  
**2.05 ESTADOS COMPLEMENTARIOS**  
**ii) DETALLE DE INGRESOS POR COMISIÓN**

|                     |            |              |  |
|---------------------|------------|--------------|--|
| Tipo de Moneda      | <b>P</b>   | Razón Social | <b>ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES<br/>PROVIDA S.A. Y FILIALES</b> |
| Tipo de estado      | <b>I</b>   | RUT          | <b>76.265.736-8</b>  |
| Expresión de cifras | <b>M\$</b> |              |  |

**A. INGRESOS POR COMISIONES**

| COMISIONES   | TIPO A            |                   | TIPO B            |                   | TIPO C            |                   | TIPO D            |                   | TIPO E            |                   | TOTALES           |                   |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|  | 31-03-2020<br>M\$ | 31-03-2019<br>M\$ | 31-03-2020<br>M\$ | 31-03-2019<br>M\$ | 31-03-2020<br>M\$ | 31-03-2019<br>M\$ | 31-03-2020<br>M\$ | 31-03-2019<br>M\$ | 31-03-2020<br>M\$ | 31-03-2019<br>M\$ | 31-03-2020<br>M\$ | 31-03-2019<br>M\$ |
| 71.10.010 Comisión por acreditaciones obligatorias                               | 7.232.055         | 7.569.266         | 10.868.291        | 10.991.339        | 17.184.339        | 16.640.526        | 6.016.723         | 5.596.753         | 5.482.084         | 4.974.467         | 46.783.492        | 45.772.351        |
| 71.10.020 Comisión por retiros programados                                       | 2.919             | 2.310             | 4.637             | 3.021             | 192.505           | 149.431           | 937.745           | 774.729           | 133.553           | 112.627           | 1.271.359         | 1.042.118         |
| 71.10.030 Comisión por rentas temporales   | 410               | 306               | 323               | 496               | 45.037            | 35.642            | 132.303           | 117.693           | 75.421            | 73.354            | 253.494           | 227.491           |
| 71.10.040 Comisión por administración de ahorro voluntario                       | 16.734            | 13.058            | 4.446             | 3.707             | 24.129            | 15.096            | 11.027            | 8.746             | 18.243            | 14.300            | 74.579            | 54.907            |
| 71.10.050 Comisión por administración de ahorro previsional voluntario           | 54.507            | 48.484            | 14.915            | 13.205            | 48.306            | 38.824            | 11.649            | 10.774            | 34.961            | 38.749            | 164.338           | 150.036           |
| 71.10.060 Comisión por administración de ahorro previsional voluntario colectivo | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 |
| 71.10.070 Comisión por acreditación de cotizaciones de afiliados voluntarios     | 125               | 424               | 122               | 418               | 392               | 4.570             | 137               | 2.567             | 157               | 801               | 933               | 8.780             |
| 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 traspaso de rezagos de cuentas traspasadas   | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 25.276            | 35.390            | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 25.276            | 35.390            |
| 71.10.100 Otras comisiones   | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 |
| <b>71.00.000 INGRESOS POR COMISIONES TOTALES</b>                                 | <b>7.306.750</b>  | <b>7.633.848</b>  | <b>10.892.734</b> | <b>11.012.186</b> | <b>17.519.984</b> | <b>16.919.479</b> | <b>7.109.584</b>  | <b>6.511.262</b>  | <b>5.744.419</b>  | <b>5.214.298</b>  | <b>48.573.471</b> | <b>47.291.073</b> |

Superintendencia de Pensiones  
**2.05 ESTADOS COMPLEMENTARIOS**  
**ii) DETALLE DE INGRESOS POR COMISIÓN**

|                     |            |              |  |
|---------------------|------------|--------------|--|
| Tipo de Moneda      | <b>P</b>   | Razón Social | <b>ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES<br/>PROVIDA S.A. Y FILIALES</b> |
| Tipo de estado      | <b>I</b>   | RUT          | <b>76.265.736-8</b>  |
| Expresión de cifras | <b>M\$</b> |              |  |

**B. CONCILIACIÓN DE INGRESOS POR COMISIONES**

| COMISIONES   | TIPO A            |                   | TIPO B            |                   | TIPO C            |                   | TIPO D            |                   | TIPO E            |                   | TOTALES           |                   |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|  | 31-03-2020<br>M\$ | 31-03-2019<br>M\$ | 31-03-2020<br>M\$ | 31-03-2019<br>M\$ | 31-03-2020<br>M\$ | 31-03-2019<br>M\$ | 31-03-2020<br>M\$ | 31-03-2019<br>M\$ | 31-03-2020<br>M\$ | 31-03-2019<br>M\$ | 31-03-2020<br>M\$ | 31-03-2019<br>M\$ |
| 72.10.010 COMISIONES PAGADAS POR LOS FONDOS DE PENSIONES   | 7.505.805         | 7.645.694         | 11.089.476        | 11.013.211        | 17.024.089        | 16.604.359        | 7.267.867         | 6.551.584         | 5.870.571         | 5.241.313         | 48.757.808        | 47.056.161        |
| 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                 | 765.797           | 329.746           | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 765.797           | 329.746           |
| 72.10.040 Comisiones devengadas por la Administradora durante el ejercicio, pendiente de cobro al Fondo de Pensiones       | 75.634            | 49.897            | 111.695           | 75.591            | 141.110           | 113.483           | 38.113            | 127.828           | 66.936            | 37.412            | 433.488           | 404.211           |
| 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   | -253.671          | -34.538           | -272.701          | -39.266           | -319.294          | -87.966           | -39.249           | -189.699          | -145.249          | -54.161           | -1.030.164        | -405.630          |
| 72.10.070 Comisiones devengadas por la Administradora durante el ejercicio anterior y cobradas durante el ejercicio actual | -19.944           | -30.482           | -31.699           | -40.268           | -48.914           | -61.027           | -29.520           | -25.887           | -17.520           | -24.923           | -147.597          | -182.587          |
| 72.10.080 Otras (menos)  | -1.074            | 3.277             | -4.037            | 2.918             | -42.804           | 20.884            | -127.627          | 47.436            | -30.319           | 14.657            | -205.861          | 89.172            |
| <b>72.00.000 INGRESOS POR COMISIONES TOTALES</b>   | <b>7.306.750</b>  | <b>7.633.848</b>  | <b>10.892.734</b> | <b>11.012.186</b> | <b>17.519.984</b> | <b>16.919.479</b> | <b>7.109.584</b>  | <b>6.511.262</b>  | <b>5.744.419</b>  | <b>5.214.298</b>  | <b>48.573.471</b> | <b>47.291.073</b> |

**Superintendencia de Pensiones**

**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      | <b>P</b>   |
| Tipo de estado      | <b>I</b>   |
| Expresión de cifras | <b>M\$</b> |

|              |  |
|--------------|--|
| Razón social | <b>ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES<br/>PROVIDA S.A. Y FILIALES</b> |
| RUT          | <b>76.265.736-8</b>  |

| ACTIVOS          |  | Nº de Nota | 31-03-2020           | 31-12-2019           |
|------------------|--|------------|----------------------|----------------------|
|                  |  |            | M\$                  | M\$                  |
| <b>81.10.010</b> | <b>TOTAL ACTIVOS</b>   |            | <b>1.380.727.939</b> | <b>1.380.293.223</b> |
| 81.10.020        | Encaje   | 5          | 349.372.745          | 390.023.192          |
| 81.10.030        | Inversiones en empresas de depósitos de valores  | 14         | 1.119.235            | 1.095.062            |
| 81.10.040        | Inversiones en sociedades anónimas filiales que administren carteras de recursos previsionales | 14         | 11.336.361           | 9.200.257            |
| 81.10.050        | Inversiones en sociedades anónimas filiales que presten servicios o invierten en el extranjero |            | 38.583.359           | 33.483.005           |
| 81.10.060        | Inversiones en otras sociedades  |            | 0                    | 0                    |
| <b>81.10.000</b> | <b>TOTAL ACTIVO NETO</b>   |            | <b>980.316.239</b>   | <b>946.491.707</b>   |

**Superintendencia de Pensiones**

**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      | <b>P</b>   |
| Tipo de estado      | <b>I</b>   |
| Expresión de cifras | <b>M\$</b> |

|              |  |
|--------------|--|
| Razón social | <b>ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES<br/>PROVIDA S.A. Y FILIALES</b> |
| RUT          | <b>76.265.736-8</b>  |

| RESULTADO        |   | Nº de Nota | 31-03-2020        | 31-03-2019        |
|------------------|---|------------|-------------------|-------------------|
|                  |   |            | M\$               | M\$               |
| <b>82.10.010</b> | <b>GANANCIA (PÉRDIDA)</b>   |            | <b>-6.017.735</b> | <b>31.284.202</b> |
| 82.10.020        | Rentabilidad del Encaje Neto  |            | -30.865.961       | 12.441.800        |
| 82.10.030        | Utilidad (pérdida) en empresas de depósitos de valores  | 14         | 36.713            | 48.000            |
| 82.10.040        | Utilidad (pérdida) en sociedades anónimas filiales que administren cartera de recursos previsionales  | 14         | 2.148.313         | 2.096.218         |
| 82.10.050        | Utilidad (pérdida) en sociedades anónimas filiales que presten servicios o invierten en el extranjero |            | 5.840.418         | 712.327           |
| 82.10.060        | Utilidad (pérdida) por inversión en otras sociedades  |            | 0                 | 0                 |
| 82.10.070        | Otros ingresos extraordinarios netos  |            | 0                 | 0                 |
| <b>82.10.000</b> | <b>GANANCIAS (PÉRDIDAS) LIBRE DE RESULTADO DEL ENCAJE E INVERSIONES RELACIONADAS</b>                  |            | <b>16.822.782</b> | <b>15.985.857</b> |

| Superintendencia de Pensiones   |  |  |                       |
|---|--|--|-----------------------|
| 2.05 ESTADOS COMPLEMENTARIOS  |  |  |                       |
| iv) INFORMACIÓN GENERAL, ADMINISTRACIÓN Y PROPIEDAD                       |  |  |                       |
| Nombre AFP: ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES PROVIDA S.A. Y FILIALES |  | RUT: 76.265.736-8                                  |                       |
| Fecha de la informa   |  | 31-03-2020   |                       |
| <b>90.10.000</b>  | <b>Identificación</b>                                      | <b>Datos</b>                                       |                       |
| 90.10.010   | Razon Social de la Administradora                          | Administradora de Fondos de Pensiones Provida S.A. |                       |
| 90.10.020   | Fecha a la que esta presentada la informacion              | 31-03-2020   |                       |
| 90.10.030   | Numero de autorizacion que autoriza su existencia          | Resolucion N° E-223-2015                           |                       |
| 90.10.040   | Fecha de resolucion que autoriza su existencia             | 25-08-2015   |                       |
| 90.10.050   | RUT  | 76.265.736-8                                       |                       |
| 90.10.060   | Telefono   | 6002010150   |                       |
| 90.10.070   | Domicilio Legal  | Av. Pedro de Valdivia 100, Providencia             |                       |
| 90.10.080   | Casilla  | -  |                       |
| 90.10.090   | Ciudad   | Santiago   |                       |
| 90.10.100   | Region   | Metropolitana                                      |                       |
| 90.10.110   | Domicilio Administrativo                                   | Av. Pedro de Valdivia 100, Providencia             |                       |
| 90.10.120   | Ciudad   | Santiago   |                       |
| 90.10.130   | Region   | Metropolitana                                      |                       |
| 90.10.140   | Fax  | -  |                       |
| 90.10.150   | Pagina web   | www.provida.cl                                     |                       |
| <b>90.20.000</b>  | <b>Administracion</b>                                      |  |                       |
|   |  | <b>Nombre</b>                                      | <b>RUT</b>            |
| 90.20.010   | Representante legal  | Gregorio Ruiz-Esquide Sandoval                     | 9.831.796-1           |
| 90.20.020   | Gerente general  | Gregorio Ruiz-Esquide Sandoval                     | 9.831.796-1           |
| 90.20.030   | Presidente   | Victor Hassi Sabal                                 | 5.317.731-K           |
| 90.20.040   | Vicepresidente   | Jorge Carey Tagle                                  | 4.103.027-5           |
| 90.20.050   | Director   | Roberto Méndez Torres                              | 5.122.284-9           |
| 90.20.060   | Director   | María Eugenia Wagner Brizzi                        | 7.107.202-9           |
| 90.20.070   | Director   | María Susana Carey Claro                           | 6.283.707-1           |
| 90.20.080   | Director   | María Cristina Bitar Maluk                         | 9.766.376-9           |
| 90.20.090   | Director   | Jorge Antonio Marshall Rivera                      | 6.610.662-4           |
| 90.20.100   | Director Suplente  | Oswaldo Puccio Huidobro                            | 6.374.833-1           |
| 90.20.110   | Director Suplente  | Jose Luis Prieto Larrain                           | 9.668.898-9           |
| <b>90.30.000</b>  | <b>Propiedad</b>   |  |                       |
|   | <b>Accionista (Nombre)</b>                                 | <b>RUT</b>   | <b>N° de acciones</b> |
|   |  |  | <b>Porcentaje</b>     |
| 90.30.010   | INVERSIONES METLIFE HOLDCO DOS LIMITADA                    | 76.094.806-3                                       | 139.017.967           |
| 90.30.020   | INVERSIONES METLIFE HOLDCO TRES LIMITADA                   | 76.265.745-7                                       | 139.017.967           |
| 90.30.030   | METLIFE CHILE INVERSIONES LIMITADA                         | 77.647.060-0                                       | 35.827.237            |
| 90.30.040   | BANCO ITAU CORPBANCA POR CTA DE INVERSIONISTAS EXTRANJEROS | 97.023.000-9                                       | 5.063.698             |
| 90.30.050   | BANCHILE C DE B S A  | 96.571.220-8                                       | 529.353               |
| 90.30.060   | SANTANDER CORREDORES DE BOLSA LIMITADA                     | 96.683.200-2                                       | 430.365               |
| 90.30.070   | VALORES SECURITY S A C DE B                                | 96.515.580-5                                       | 279.979               |
| 90.30.080   | INVERSIONES GUALLATIRI LIMITADA                            | 77.153.180-6                                       | 194.965               |
| 90.30.100   | ASTUDILLO NUNEZ MARIO LUIS                                 | 4.596.504-K  | 157.000               |
| 90.30.090   | LARRAIN VIAL S A CORREDORA DE BOLSA                        | 80.537.000-9                                       | 149.505               |
| 90.30.120   | ITAU CORREDORES DE BOLSA LIMITADA                          | 96.665.450-3                                       | 145.170               |
| 90.30.110   | EUROAMERICA C DE B S.A.                                    | 96.899.230-9                                       | 143.327               |
| 90.30.130   | Otros (758)  |  | 7.059.127             |
| <b>90.40.000</b>  | <b>Otra informacion</b>                                    |  |                       |
|   |  | <b>Datos</b>                                       |                       |
| 90.40.010   | Total accionistas  | 770  |                       |
| 90.40.020   | Numero de trabajadores                                     | 2.781  |                       |
| 90.40.030   | Numero de vendedores                                       | 1.500  |                       |
| 90.40.040   | Compañías de seguro  | 6  |                       |
|   | <b>Nombre</b>  | <b>RUT</b>   |                       |
| 90.40.040.010   | Chilena Consolidada Seguros de Vida S.A.                   | 99.185.000-7                                       |                       |
| 90.40.040.020   | Penta Vida Compañía de Seguros de Vida S.A.                | 99.001.000-5                                       |                       |
| 90.40.040.030   | BTG Pactual Chile S.A. Compañía de Seguros de Vida         | 76.418.751-2                                       |                       |
| 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   | CN Life Compañía de Seguros de Vida S.A.                   | 96.579.280-5                                       |                       |
| 90.40.040.070   |  |  |                       |
| 90.40.040.080   |  |  |                       |
| 90.40.040.090   |  |  |                       |
| 90.40.040.100   |  |  |                       |

| Superintendencia de Pensiones |   |                    |  |          |
|-------------------------------|---|--------------------|--|----------|
| ESTADOS FINANCIEROS           |   |                    |  |          |
| 2.05 ESTADOS COMPLEMENTARIOS  |   |                    |  |          |
| v) CLASES DE ACTIVOS          |   |                    |  |          |
| Tipo de moneda                | <b>P</b>  | Razón Social       | <b>ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES PROVIDA S.A. Y FILIALES</b> |          |
| Tipo de estado                | <b>C</b>  | R.U.T.             | <b>76.265.736-8</b>  |          |
| Expresión de cifras           | <b>M\$</b>  |                    |  |          |
|                               |   | Ejercicio Actual   | Ejercicio anual Anterior   | (*)      |
|                               |   | 31-03-2020         | 31-12-2019   |          |
|                               |   | M\$                | M\$  | M\$      |
|                               | <b>Clases de activos</b>  |                    |  |          |
|                               | <b>Clases de efectivo y equivalentes al efectivo</b>  |                    |  |          |
| <b>11.11.010</b>              | <b>Efectivo y equivalentes al efectivo</b>  | <b>75.791.486</b>  | <b>56.541.519</b>  | <b>0</b> |
| 11.11.010.010                 | Efectivo en caja  | 1.220              | 1.080  | 0        |
| <b>11.11.010.020</b>          | <b>Saldos en bancos</b>   | <b>31.542.569</b>  | <b>14.475.079</b>  | <b>0</b> |
| 11.11.010.021                 | Bancos de uso General   | 17.169.774         | 6.242.493  | 0        |
| 11.11.010.022                 | Banco pago de beneficios  | 9.596.261          | 3.874.473  | 0        |
| 11.11.010.023                 | Banco recaudación   | 140.374            | 532.426  | 0        |
| 11.11.010.024                 | Banco pago de retiros de ahorros voluntarios y de ahorro de indemnización                   | 4.636.160          | 3.825.687  | 0        |
| <b>11.11.010.030</b>          | <b>Otro efectivo y equivalente al efectivo</b>  | <b>44.247.697</b>  | <b>42.065.360</b>  | <b>0</b> |
|                               | <b>Clases de activos financieros a valor razonable con cambios en resultados</b>            |                    |  |          |
| <b>11.11.020</b>              | <b>Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados</b>                      | <b>13.387.338</b>  | <b>10.985.554</b>  | <b>0</b> |
| 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              | 430.916            | 429.692  | 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                      | 12.956.422         | 10.555.862   | 0        |
|                               | <b>Clases de activos financieros disponibles para la venta</b>                              |                    |  |          |
| <b>11.11.030</b>              | <b>Activos financieros disponibles para la venta</b>  | <b>0</b>           | <b>0</b>   | <b>0</b> |
| 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        |
| <b>12.11.020</b>              | <b>Activos financieros disponibles para la venta</b>  | <b>0</b>           | <b>0</b>   | <b>0</b> |
| 12.11.020.010                 | Activos financieros disponibles para la venta, instrumentos de patrimonio                   | 0                  | 0  | 0        |
| 12.11.020.020                 | Activos financieros disponibles para la venta, fondos mutuos                                | 0                  | 0  | 0        |
| 12.11.020.030                 | Activos financieros disponibles para la venta, instrumentos de deuda                        | 0                  | 0  | 0        |
| 12.11.020.040                 | Activos financieros disponibles para la venta, otros  | 0                  | 0  | 0        |
|                               | <b>Clases de Encaje</b>   |                    |  |          |
| <b>12.11.010</b>              | <b>Encaje</b>   | <b>349.372.745</b> | <b>390.023.192</b>   | <b>0</b> |
| 12.11.010.010                 | Encaje Fondo de Pensiones Tipo A  | 35.598.326         | 44.089.232   | 0        |
| 12.11.010.020                 | Encaje Fondo de Pensiones Tipo B  | 47.922.139         | 55.967.316   | 0        |
| 12.11.010.030                 | Encaje Fondo de Pensiones Tipo C  | 138.509.366        | 154.171.078  | 0        |
| 12.11.010.040                 | Encaje Fondo de Pensiones Tipo D  | 83.447.431         | 91.591.372   | 0        |
| 12.11.010.050                 | Encaje Fondo de Pensiones Tipo E  | 43.895.483         | 44.204.194   | 0        |
|                               | <b>Clases de otros activos financieros</b>  |                    |  |          |
| <b>11.11.040</b>              | <b>Otros activos financieros</b>  | <b>0</b>           | <b>0</b>   | <b>0</b> |
| 11.11.040.010                 | Activos financieros mantenidos al vencimiento   | 0                  | 0  | 0        |
| 11.11.040.020                 | Otros activos financieros   | 0                  | 0  | 0        |
| <b>12.11.030</b>              | <b>Otros activos financieros</b>  | <b>0</b>           | <b>0</b>   | <b>0</b> |

(\*) Se utilizará cuando corresponda aplicar una política retroactivamente o se efectúe en forma retroactiva la reexpresión de los ítems de los estados o cuando se reclasifiquen cuentas.

| Superintendencia de Pensiones |  |                   |  |          |
|-------------------------------|--|-------------------|--|----------|
| ESTADOS FINANCIEROS           |  |                   |  |          |
| 2.05 ESTADOS COMPLEMENTARIOS  |  |                   |  |          |
| v) CLASES DE ACTIVOS          |  |                   |  |          |
| Tipo de moneda                | <b>P</b>   | Razón Social      | <b>ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES PROVIDA S.A. Y FILIALES</b> |          |
| Tipo de estado                | <b>C</b>   | R.U.T.            | <b>76.265.736-8</b>  |          |
| Expresión de cifras           | <b>M\$</b>   |                   |  |          |
|                               |  | Ejercicio Actual  | Ejercicio anual Anterior   | (*)      |
|                               |  | 31-03-2020        | 31-12-2019   |          |
|                               |  | M\$               | M\$  | M\$      |
|                               | <b>Clases de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto</b>               |                   |  |          |
| <b>11.11.050</b>              | <b>Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto, corriente</b>              | <b>10.999.115</b> | <b>10.605.379</b>  | <b>0</b> |
| 11.11.050.010                 | Deudores comerciales, neto   | 0                 | 0  | 0        |
| 11.11.050.020                 | Comisiones por cobrar  | 160.551           | 147.597  | 0        |
| 11.11.050.030                 | Cuentas por cobrar a los Fondos de Pensiones   | 343.926           | 726.244  | 0        |
| 11.11.050.040                 | Cuentas por cobrar a las compañías de seguros  | 137.131           | 622.696  | 0        |
| 11.11.050.050                 | Cuentas por cobrar al Estado   | 2.677.422         | 2.645.322  | 0        |
| 11.11.050.060                 | Otras cuentas por cobrar, neto   | 7.680.085         | 6.463.520  | 0        |
| <b>12.11.040</b>              | <b>Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto</b>                         | <b>155.391</b>    | <b>203.688</b>   | <b>0</b> |
| 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   | 155.391           | 203.688  | 0        |
|                               | <b>Clases de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar</b>                     |                   |  |          |
| <b>11.11.050.001</b>          | <b>Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, bruto</b>                        | <b>10.999.115</b> | <b>10.605.379</b>  | <b>0</b> |
| 11.11.050.011                 | Deudores comerciales, bruto  | 0                 | 0  | 0        |
| 11.11.050.021                 | Comisiones por cobrar, bruto   | 160.551           | 147.597  | 0        |
| 11.11.050.031                 | Cuentas por cobrar a los Fondos de Pensiones, bruto                                  | 343.926           | 726.244  | 0        |
| 11.11.050.041                 | Cuentas por cobrar a las compañías de seguros, bruto                                 | 137.131           | 622.696  | 0        |
| 11.11.050.051                 | Cuentas por cobrar al Estado, bruto  | 2.677.422         | 2.645.322  | 0        |
| 11.11.050.061                 | Otras cuentas por cobrar, bruto  | 7.680.085         | 6.463.520  | 0        |
| <b>12.11.040.001</b>          | <b>Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, bruto</b>                        | <b>155.391</b>    | <b>203.688</b>   | <b>0</b> |
| 12.11.040.011                 | Deudores comerciales, bruto  | 0                 | 0  | 0        |
| 12.11.040.021                 | Cuentas por cobrar a las compañías de seguros, bruto                                 | 0                 | 0  | 0        |
| 12.11.040.031                 | Otras cuentas por cobrar, bruto  | 155.391           | 203.688  | 0        |
|                               | <b>Clases de deterioro debido a deudores comerciales y otras cuentas por cobrar</b>  |                   |  |          |
| <b>11.11.050.002</b>          | <b>Deterioro por deudores comerciales y otras cuentas por cobrar</b>                 | <b>0</b>          | <b>0</b>   | <b>0</b> |
| 11.11.050.012                 | Deudores comerciales, deterioro por deudas incobrables o de dudoso cobro             | 0                 | 0  | 0        |
| 11.11.050.022                 | Comisiones por cobrar, deterioro por comisiones por cobrar de dudoso cobro           | 0                 | 0  | 0        |
| 11.11.050.032                 | Cuentas por cobrar a los Fondos de Pensiones, deterioro por cuentas de dudoso cobro  | 0                 | 0  | 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        |
| <b>12.11.040.002</b>          | <b>Deterioro por deudores comerciales y otras cuentas por cobrar</b>                 | <b>0</b>          | <b>0</b>   | <b>0</b> |
| 12.11.040.012                 | Deudores comerciales, deterioro por deudas incobrables o de dudoso cobro             | 0                 | 0  | 0        |
| 12.11.040.022                 | Cuentas por cobrar a las compañías de seguros, deterioro por cuentas de dudoso cobro | 0                 | 0  | 0        |
| 12.11.040.032                 | Otras cuentas por cobrar, deterioro por deudas incobrables o de dudoso cobro         | 0                 | 0  | 0        |

(\*) Se utilizará cuando corresponda aplicar una política retroactivamente o se efectúe en forma retroactiva la reexpresión de los ítems de los estados o cuando se reclasifiquen cuentas.



| Superintendencia de Pensiones   |  |                    |                                       |          |
|---|--|--------------------|---------------------------------------|----------|
| ESTADOS FINANCIEROS   |  |                    |                                       |          |
| 2.05 ESTADOS COMPLEMENTARIOS  |  |                    |                                       |          |
| v) CLASES DE ACTIVOS  |  |                    |                                       |          |
| Tipo de moneda  |  | <b>P</b>           | Razón Social                          |          |
| Tipo de estado  |  | <b>C</b>           | ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES |          |
| Expresión de cifras   |  | <b>M\$</b>         | PROVIDA S.A. Y FILIALES               |          |
|   |  |                    | R.U.T.                                |          |
|   |  |                    | 76.265.736-8                          |          |
|   |  | Ejercicio Actual   | Ejercicio anual Anterior              | (*)      |
|   |  | 31-03-2020         | 31-12-2019                            |          |
|   |  | M\$                | M\$                                   | M\$      |
| <b>Clases de cuentas por cobrar a entidades relacionadas</b>                  |  |                    |                                       |          |
| <b>11.11.060</b>  | <b>Cuentas por cobrar a entidades relacionadas</b>   | <b>1.720.520</b>   | <b>3.561.805</b>                      | <b>0</b> |
| 11.11.060.010   | Cuentas por cobrar a entidades relacionadas relativas al giro de la Administradora           | 0                  | 0                                     | 0        |
| 11.11.060.020   | Cuentas por cobrar a entidades relacionadas que no corresponden al giro de la Administradora | 1.720.520          | 3.561.805                             | 0        |
| <b>12.11.050</b>  | <b>Cuentas por cobrar a entidades relacionadas</b>   | <b>0</b>           | <b>0</b>                              | <b>0</b> |
| 12.11.050.010   | Cuentas por cobrar a entidades relacionadas relativas al giro de la Administradora           | 0                  | 0                                     | 0        |
| 12.11.050.020   | Cuentas por cobrar a entidades relacionadas que no corresponden al giro de la Administradora | 0                  | 0                                     | 0        |
| <b>Clases de inventarios</b>  |  |                    |                                       |          |
| <b>11.11.070</b>  | <b>Inventarios</b>   | <b>0</b>           | <b>0</b>                              | <b>0</b> |
| 11.11.070.010   | Mercaderías  | 0                  | 0                                     | 0        |
| 11.11.070.020   | Otros inventarios  | 0                  | 0                                     | 0        |
| <b>Clases de inversiones contabilizadas por el método de la participación</b> |  |                    |                                       |          |
| <b>12.10.010</b>  | <b>Inversiones contabilizadas por el método de la participación</b>                          | <b>12.455.596</b>  | <b>10.295.319</b>                     | <b>0</b> |
| 12.11.060   | Inversiones en coligadas contabilizadas por el método de la participación                    | 12.455.596         | 10.295.319                            | 0        |
| 12.11.070   | Otras Inversiones contabilizadas por el método de participación                              | 0                  | 0                                     | 0        |
| <b>Clases de activos intangibles, neto, vida finita y vida indefinida</b>     |  |                    |                                       |          |
| <b>12.11.080</b>  | <b>Activos intangibles, neto</b>   | <b>830.310.873</b> | <b>827.843.593</b>                    | <b>0</b> |
| 12.11.080.010   | Activos intangibles de vida finita, neto   | 168.225.255        | 166.014.236                           | 0        |
| 12.11.080.020   | Activos intangibles de vida indefinida, neto   | 0                  | 0                                     | 0        |
| 12.11.080.030   | Plusvalía comprada, neto   | 571.578.223        | 571.679.376                           | 0        |
| <b>12.11.080.040</b>  | <b>Activos intangibles identificables, neto</b>  | <b>90.507.395</b>  | <b>90.149.981</b>                     | <b>0</b> |
| 12.11.080.040.010   | Costos de desarrollo, neto   | 0                  | 0                                     | 0        |
| 12.11.080.040.020   | Patentes, marcas registradas y otros derechos, neto  | 90.000.000         | 90.000.000                            | 0        |
| 12.11.080.040.030   | Programas informáticos, neto   | 507.395            | 149.981                               | 0        |
| 12.11.080.040.040   | Otros activos intangibles identificables, neto   | 0                  | 0                                     | 0        |
| <b>Clases de activos intangibles, bruto</b>                                   |  |                    |                                       |          |
| <b>12.11.080.001</b>  | <b>Activos intangibles, bruto</b>  | <b>841.229.527</b> | <b>840.842.196</b>                    | <b>0</b> |
| 12.11.080.011   | Activos intangibles de vida finita, bruto  | 177.336.120        | 177.336.120                           | 0        |
| 12.11.080.031   | Plusvalía comprada, bruto  | 572.893.221        | 572.893.220                           | 0        |
| <b>12.11.080.041</b>  | <b>Activos intangibles identificables, bruto</b>   | <b>91.000.186</b>  | <b>90.612.856</b>                     | <b>0</b> |
| 12.11.080.041.011   | Costos de desarrollo, bruto  | 0                  | 0                                     | 0        |
| 12.11.080.041.021   | Patentes, marcas registradas y otros derechos, bruto   | 90.000.000         | 90.000.000                            | 0        |
| 12.11.080.041.031   | Programas informáticos, bruto  | 1.000.186          | 612.856                               | 0        |
| 12.11.080.041.041   | Otros activos intangibles identificables, bruto  | 0                  | 0                                     | 0        |

(\*) Se utilizará cuando corresponda aplicar una política retroactivamente o se efectúe en forma retroactiva la reexpresión de los ítems de los estados o cuando se reclasifiquen cuentas.

| Superintendencia de Pensiones  |   |                    |                                       |              |
|--|---|--------------------|---------------------------------------|--------------|
| ESTADOS FINANCIEROS  |   |                    |                                       |              |
| 2.05 ESTADOS COMPLEMENTARIOS   |   |                    |                                       |              |
| v) CLASES DE ACTIVOS   |   |                    |                                       |              |
| Tipo de moneda   |   | <b>P</b>           | Razón Social                          |              |
| Tipo de estado   |   | <b>C</b>           | ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES |              |
| Expresión de cifras  |   | <b>M\$</b>         | PROVIDA S.A. Y FILIALES               |              |
|  |   |                    | R.U.T.                                | 76.265.736-8 |
|  |   | Ejercicio Actual   | Ejercicio anual Anterior              | (*)          |
|  |   | 31-03-2020         | 31-12-2019                            |              |
|  |   | M\$                | M\$                                   | M\$          |
| <b>Clases de amortización acumulada y deterioro del valor, activos intangibles</b> |   |                    |                                       |              |
| <b>12.11.080.002</b>   | <b>Amortización acumulada y deterioro del valor, activos intangibles</b>                    | <b>-10.918.654</b> | <b>-12.998.603</b>                    | <b>0</b>     |
| 12.11.080.012  | Amortización acumulada y deterioro del valor, activos intangibles de vida finita            | -9.110.865         | -11.321.884                           | 0            |
| 12.11.080.032  | Deterioro de valor acumulado, plusvalía comprada  | -1.314.998         | -1.213.844                            | 0            |
| <b>12.11.080.042</b>   | <b>Amortización acumulada y deterioro del valor, activos intangibles identificables</b>     | <b>-492.791</b>    | <b>-462.875</b>                       | <b>0</b>     |
| 12.11.080.042  | Amortización acumulada y deterioro del valor, costos de desarrollo                          | 0                  | 0                                     | 0            |
| 12.11.080.042  | Amortización acumulada y deterioro del valor, patentes, marcas registradas y otros derechos | 0                  | 0                                     | 0            |
| 12.11.080.042  | Amortización acumulada y deterioro del valor, programas informáticos                        | -492.791           | -462.875                              | 0            |
| 12.11.080.042  | Amortización acumulada y deterioro del valor, otros activos intangibles identificables      | 0                  | 0                                     | 0            |
| <b>Clases de propiedades, planta y equipo, neto</b>                                |   |                    |                                       |              |
| <b>12.11.090</b>   | <b>Propiedades, planta y equipo, neto</b>   | <b>35.320.723</b>  | <b>34.818.880</b>                     | <b>0</b>     |
| 12.11.090.010  | Construcción en curso, neto   | 35.480             | 35.480                                | 0            |
| 12.11.090.020  | Terrenos, neto  | 8.175.923          | 8.175.923                             | 0            |
| 12.11.090.030  | Edificios, neto   | 15.633.035         | 15.700.152                            | 0            |
| 12.11.090.040  | Planta y equipo, neto   | 826.158            | 847.461                               | 0            |
| 12.11.090.050  | Equipamiento de tecnologías de la información, neto   | 3.257.173          | 2.419.452                             | 0            |
| 12.11.090.060  | Instalaciones fijas y accesorios, neto  | 6.542.783          | 6.714.485                             | 0            |
| 12.11.090.070  | Vehículos de motor, neto  | 228.199            | 258.856                               | 0            |
| 12.11.090.080  | Mejoras de bienes arrendados, neto  | 494.663            | 539.762                               | 0            |
| 12.11.090.090  | Otras propiedades, planta y equipo, neto  | 127.309            | 127.309                               | 0            |
| <b>Clases de propiedades, planta y equipo, bruto</b>                               |   |                    |                                       |              |
| <b>12.11.090.001</b>   | <b>Propiedades, planta y equipo, bruto</b>  | <b>50.181.322</b>  | <b>48.493.709</b>                     | <b>0</b>     |
| 12.11.090.011  | Construcción en curso, bruto  | 35.480             | 35.480                                | 0            |
| 12.11.090.021  | Terrenos, bruto   | 8.175.923          | 8.175.923                             | 0            |
| 12.11.090.031  | Edificios, bruto  | 15.499.489         | 15.499.489                            | 0            |
| 12.11.090.041  | Planta y equipo, bruto  | 1.838.947          | 1.798.802                             | 0            |
| 12.11.090.051  | Equipamiento de tecnologías de la información, bruto  | 9.159.741          | 7.886.788                             | 0            |
| 12.11.090.061  | Instalaciones fijas y accesorios, bruto   | 11.691.739         | 11.310.765                            | 0            |
| 12.11.090.071  | Vehículos de motor, bruto   | 404.362            | 420.741                               | 0            |
| 12.11.090.081  | Mejoras de bienes arrendados, bruto   | 2.975.607          | 2.965.687                             | 0            |
| 12.11.090.091  | Otras propiedades, planta y equipo, bruto   | 400.034            | 400.034                               | 0            |

(\*) Se utilizará cuando corresponda aplicar una política retroactivamente o se efectúe en forma retroactiva la reexpresión de los ítems de los estados o cuando se reclasifiquen cuentas.

| Superintendencia de Pensiones |  |                  |  |          |
|-------------------------------|--|------------------|--|----------|
| ESTADOS FINANCIEROS           |  |                  |  |          |
| 2.05 ESTADOS COMPLEMENTARIOS  |  |                  |  |          |
| v) CLASES DE ACTIVOS          |  |                  |  |          |
| Tipo de moneda                | <b>P</b>   | Razón Social     | <b>ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES<br/>PROVIDA S.A. Y FILIALES</b> |          |
| Tipo de estado                | <b>C</b>   | R.U.T.           | <b>76.265.736-8</b>  |          |
| Expresión de cifras           | <b>M\$</b>   |                  |  |          |
|                               |  | Ejercicio Actual | Ejercicio anual Anterior   | (*)      |
|                               |  | 31-03-2020       | 31-12-2019   |          |
|                               |  | M\$              | M\$  | M\$      |
|                               | <b>Clases de depreciación acumulada y deterioro del valor, propiedades, planta y equipo</b>          |                  |  |          |
| 12.11.090.002                 | Depreciación acumulada y deterioro del valor, propiedades, planta y equipo                           | -14.860.599      | -13.674.829  | 0        |
| 12.11.090.012                 | Deterioro del valor acumulado, construcción en curso   | 0                | 0  | 0        |
| 12.11.090.022                 | Deterioro del valor acumulado, terrenos  | 0                | 0  | 0        |
| 12.11.090.032                 | Depreciación acumulada y deterioro del valor, edificios  | 133.546          | 200.663  | 0        |
| 12.11.090.042                 | Depreciación acumulada y deterioro del valor, planta y equipo  | -1.012.789       | -951.341   | 0        |
| 12.11.090.052                 | Depreciación acumulada y deterioro del valor, equipamiento de tecnologías de la información          | -5.902.568       | -5.467.336   | 0        |
| 12.11.090.062                 | Depreciación acumulada y deterioro del valor, instalaciones fijas y accesorios                       | -5.148.956       | -4.596.280   | 0        |
| 12.11.090.072                 | Depreciación acumulada y deterioro del valor, vehículos de motor                                     | -176.163         | -161.885   | 0        |
| 12.11.090.082                 | Depreciación acumulada y deterioro del valor, mejoras de los bienes arrendados                       | -2.480.944       | -2.425.925   | 0        |
| 12.11.090.092                 | Depreciación acumulada y deterioro del valor, otros  | -272.725         | -272.725   | 0        |
|                               | <b>Clases de propiedades de inversión</b>  |                  |  |          |
| <b>12.11.100</b>              | <b>Propiedades de inversión, neto, modelo del costo</b>  | <b>0</b>         | <b>0</b>   | <b>0</b> |
| 12.11.100.010                 | Propiedades de inversión, bruto, modelo del costo  | 0                | 0  | 0        |
| 12.11.100.020                 | Depreciación acumulada y deterioro del valor, propiedades de inversión, modelo del costo             | 0                | 0  |          |
|                               | <b>Clases de activos de cobertura</b>  |                  |  |          |
| <b>11.11.080</b>              | <b>Activos de cobertura</b>  | <b>0</b>         | <b>0</b>   | <b>0</b> |
| 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        |
| <b>11.11.080.070</b>          | <b>Activos de cobertura, micro-cobertura</b>   | <b>0</b>         | <b>0</b>   | <b>0</b> |
| 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 la 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, micro-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        |

(\*) Se utilizará cuando corresponda aplicar una política retroactivamente o se efectúe en forma retroactiva la reexpresión de los ítems de los estados o cuando se reclasifiquen cuentas.

| Superintendencia de Pensiones |  |                   |  |          |
|-------------------------------|--|-------------------|--|----------|
| ESTADOS FINANCIEROS           |  |                   |  |          |
| 2.05 ESTADOS COMPLEMENTARIOS  |  |                   |  |          |
| v) CLASES DE ACTIVOS          |  |                   |  |          |
| Tipo de moneda                | <b>P</b>   | Razón Social      | <b>ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES<br/>PROVIDA S.A. Y FILIALES</b> |          |
| Tipo de estado                | <b>C</b>   | R.U.T.            | <b>76.265.736-8</b>  |          |
| Expresión de cifras           | <b>M\$</b>   |                   |  |          |
|                               |  | Ejercicio Actual  | Ejercicio anual Anterior   | (*)      |
|                               |  | 31-03-2020        | 31-12-2019   |          |
|                               |  | M\$               | M\$  | M\$      |
| <b>12.11.130</b>              | <b>Activos de cobertura</b>  | <b>0</b>          | <b>0</b>   | <b>0</b> |
| 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        |
| <b>12.11.130.070</b>          | <b>Activos de cobertura, micro-cobertura</b>   | <b>0</b>          | <b>0</b>   | <b>0</b> |
| 12.11.130.071                 | Activos de cobertura, micro-cobertura, cobertura de valor razonable                                  | 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 la 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, micro-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        |
|                               | <b>Clases de activos por impuestos</b>   |                   |  |          |
| <b>12.10.020</b>              | <b>Activos por impuestos</b>   | <b>21.673.239</b> | <b>8.403.447</b>   | <b>0</b> |
| <b>11.11.110</b>              | <b>Cuentas por cobrar por impuestos</b>  | <b>21.673.239</b> | <b>8.403.447</b>   |          |
| <b>12.11.110</b>              | <b>Activos por impuestos diferidos</b>   | <b>0</b>          | <b>0</b>   | <b>0</b> |
|                               | <b>Clases de activos afectados en garantía sujetos a venta o a nueva garantía</b>                    |                   |  |          |
| <b>11.11.090</b>              | <b>Activos afectados en garantía sujetos a venta o a nueva garantía</b>                              | <b>0</b>          | <b>0</b>   | <b>0</b> |
| <b>12.11.120</b>              | <b>Activos afectados en garantía sujetos a venta o a nueva garantía</b>                              | <b>0</b>          | <b>0</b>   | <b>0</b> |
|                               | <b>Clases de pagos anticipados</b>   |                   |  |          |
| <b>11.11.100</b>              | <b>Pagos anticipados</b>   | <b>2.198.595</b>  | <b>1.870.932</b>   | <b>0</b> |
| <b>12.11.140</b>              | <b>Pagos anticipados</b>   | <b>526.919</b>    | <b>716.831</b>   | <b>0</b> |
|                               | <b>Clases de efectivo de utilización restringida o afectados en garantía</b>                         |                   |  |          |
| <b>12.11.150</b>              | <b>Efectivo de utilización restringida o afectados en garantía</b>                                   | <b>0</b>          | <b>0</b>   | <b>0</b> |
|                               | <b>Clases de otros activos</b>   |                   |  |          |
| <b>11.11.120</b>              | <b>Otros activos, corrientes</b>   | <b>0</b>          | <b>0</b>   | <b>0</b> |
| 11.11.120.010                 | Activo por servicio de administración de activos financieros   | 0                 | 0  | 0        |
| 11.11.120.020                 | Materiales preciosos, bienes y materias primas cotizadas   | 0                 | 0  | 0        |
| 11.11.120.030                 | Otros activos varios   | 0                 | 0  | 0        |
| <b>12.11.160</b>              | <b>Otros activos, no corrientes</b>  | <b>10.473</b>     | <b>10.473</b>  | <b>0</b> |
| 12.11.160.010                 | Activo por servicio de administración de activos financieros   | 0                 | 0  | 0        |
| 12.11.160.020                 | Materiales preciosos, bienes y materias primas cotizadas   | 0                 | 0  | 0        |
| 12.11.160.030                 | Otros activos varios   | 10.473            | 10.473   | 0        |
|                               | <b>Clases de activos no corrientes y grupos de desapropiación, mantenidos para la venta</b>          |                   |  |          |
| <b>11.11.200</b>              | <b>Activos no corrientes y grupos en desapropiación, mantenidos para la venta</b>                    | <b>0</b>          | <b>0</b>   | <b>0</b> |

(\*) Se utilizará cuando corresponda aplicar una política retroactivamente o se efectúe en forma retroactiva la reexpresión de los ítems de los estados o cuando se reclasifiquen cuentas.

| Superintendencia de Pensiones |   |                   |  |          |
|-------------------------------|---|-------------------|--|----------|
| ESTADOS FINANCIEROS           |   |                   |  |          |
| 205 ESTADOS COMPLEMENTARIOS   |   |                   |  |          |
| vi) CLASES DE PASIVOS         |   |                   |  |          |
| Tipo de moneda                | <b>P</b>  | Razón Social      | <b>ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES PROVIDA S.A. Y FILIALES</b> |          |
| Tipo de estado                | <b>C</b>  | R.U.T.            | <b>76.265.736-8</b>  |          |
| Expresión de cifras           | <b>M\$</b>  |                   |  |          |
|                               |   | Ejercicio Actual  | Ejercicio anual Anterior   | (*)      |
|                               |   | 31-03-2020        | 31-12-2019   |          |
|                               |   | M\$               | M\$  | M\$      |
|                               | <b>Clases de pasivos</b>  |                   |  |          |
|                               | <b>Clases de préstamos que acumulan (devengan) intereses</b>      |                   |  |          |
| <b>21.11.010</b>              | <b>Préstamos que devengan Intereses</b>                           | <b>0</b>          | <b>0</b>   | <b>0</b> |
| 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 convertibles  | 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        |
| <b>22.11.010</b>              | <b>Préstamos que devengan intereses</b>                           | <b>0</b>          | <b>0</b>   | <b>0</b> |
| 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 convertibles  | 0                 | 0  | 0        |
| 22.11.010.050                 | Capital emitido, acciones clasificadas como pasivos               | 0                 | 0  | 0        |
| 22.11.010.060                 | Arrendamiento financiero  | 0                 | 0  | 0        |
| 22.11.010.070                 | Sobregiro bancario  | 0                 | 0  | 0        |
| 22.11.010.080                 | Otros préstamos   | 0                 | 0  | 0        |
|                               | <b>Clases de préstamos sin intereses</b>                          |                   |  |          |
| <b>21.11.020</b>              | <b>Préstamos recibidos que no generan intereses</b>               | <b>0</b>          | <b>0</b>   | <b>0</b> |
| <b>22.11.020</b>              | <b>Préstamos recibidos que no generan intereses</b>               | <b>0</b>          | <b>0</b>   | <b>0</b> |
|                               | <b>Clases de otros pasivos financieros</b>                        |                   |  |          |
| <b>21.11.030</b>              | <b>Otros pasivos financieros</b>                                  | <b>0</b>          | <b>0</b>   | <b>0</b> |
| <b>22.11.030</b>              | <b>Otros pasivos financieros</b>                                  | <b>5.016.804</b>  | <b>5.185.215</b>   | <b>0</b> |
|                               | <b>Clases de acreedores comerciales y otras cuentas por pagar</b> |                   |  |          |
| <b>21.11.040</b>              | <b>Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar</b>           | <b>59.770.142</b> | <b>58.742.338</b>  | <b>0</b> |
| 21.11.040.010                 | Acreedores comerciales  | 8.945.156         | 7.277.985  | 0        |
| 21.11.040.020                 | Cuentas por pagar a los Fondos de Pensiones                       | 0                 | 0  | 0        |
| 21.11.040.030                 | Cuentas por pagar al Fondo Nacional de Salud                      | 119.638           | 76.629   | 0        |
| 21.11.040.040                 | Pensiones por pagar   | 3.276.237         | 4.069.871  | 0        |
| 21.11.040.050                 | Recaudación por aclarar   | 205.581           | 730.079  | 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                      | 0                 | 0  | 0        |
| 21.11.040.080                 | Cuentas por pagar a otras AFP                                     | 0                 | 0  | 0        |
| 21.11.040.090                 | Retención a pensionados   | 7.481.849         | 7.284.628  | 0        |
| 21.11.040.100                 | Pasivos de arrendamientos   | 0                 | 0  | 0        |
| 21.11.040.110                 | Otras cuentas por pagar   | 39.741.681        | 39.303.146   | 0        |
| <b>22.11.040</b>              | <b>Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar</b>           | <b>0</b>          | <b>0</b>   | <b>0</b> |
| 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        |

(\*) Se utilizará cuando corresponda aplicar una política retroactivamente o se efectúe en forma retroactiva la reexpresión de los ítems de los estados o cuando se reclasifiquen cuentas.

| Superintendencia de Pensiones |   |                   |  |          |
|-------------------------------|---|-------------------|--|----------|
| ESTADOS FINANCIEROS           |   |                   |  |          |
| 205 ESTADOS COMPLEMENTARIOS   |   |                   |  |          |
| vi) CLASES DE PASIVOS         |   |                   |  |          |
| Tipo de moneda                | <b>P</b>  | Razón Social      | <b>ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES</b> |          |
| Tipo de estado                | <b>C</b>  |                   | <b>PROVIDA S.A. Y FILIALES</b>               |          |
| Expresión de cifras           | <b>M\$</b>  | R.U.T.            | <b>76.265.736-8</b>                          |          |
|                               |   | Ejercicio Actual  | Ejercicio anual Anterior                     | (*)      |
|                               |   | 31-03-2020        | 31-12-2019                                   |          |
|                               |   | M\$               | M\$  | M\$      |
|                               | <b>Clases de cuentas por pagar a entidades relacionadas</b>                                 |                   |  |          |
| <b>21.11.050</b>              | <b>Cuentas por pagar a entidades relacionadas</b>   | <b>1.265.916</b>  | <b>1.554.916</b>                             | <b>0</b> |
| 21.11.050.010                 | Cuentas por pagar a entidades relacionadas relativas la giro de la Administradora           | 1.265.916         | 1.554.916                                    | 0        |
| 21.11.050.020                 | Cuentas por pagar a entidades relacionadas que no corresponden al giro de la Administradora | 0                 | 0  | 0        |
| <b>22.11.050</b>              | <b>Cuentas por pagar a entidades relacionadas</b>   | <b>0</b>          | <b>0</b>                                     | <b>0</b> |
| 22.11.050.010                 | Cuentas por pagar a entidades relacionadas relativas la giro de la Administradora           | 0                 | 0  | 0        |
| 22.11.050.020                 | Cuentas por pagar a entidades relacionadas que no corresponden al giro de la Administradora | 0                 | 0  | 0        |
|                               | <b>Clases de provisiones</b>  |                   |  |          |
| <b>21.11.060</b>              | <b>Provisiones</b>  | <b>13.023.832</b> | <b>16.673.768</b>                            | <b>0</b> |
| 21.11.060.010                 | Provisión por siniestralidad  | 2.032.450         | 2.030.672                                    | 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 reclamaciones 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   | 0                 | 0  | 0        |
| 21.11.060.080                 | Otras provisiones   | 10.991.382        | 14.643.096                                   | 0        |
| <b>22.11.060</b>              | <b>Provisiones, no corriente</b>  | <b>546.310</b>    | <b>539.819</b>                               | <b>0</b> |
| 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   | 546.310           | 539.819                                      | 0        |
|                               | <b>Clases de pasivos por impuestos</b>  |                   |  |          |
| <b>21.10.010</b>              | <b>Pasivos por impuestos</b>  | <b>22.841.249</b> | <b>17.617.660</b>                            | <b>0</b> |
| <b>21.11.070</b>              | <b>Cuentas por pagar por impuestos corrientes</b>   | <b>0</b>          | <b>0</b>                                     | <b>0</b> |
| 21.11.070.010                 | Impuesto a la Renta   | 0                 | 0  | 0        |
| 21.11.070.020                 | Otros impuestos corrientes  | 0                 | 0  | 0        |
| <b>22.11.070</b>              | <b>Pasivos por impuestos diferidos</b>  | <b>22.841.249</b> | <b>17.617.660</b>                            | <b>0</b> |
|                               | <b>Clases de otros pasivos</b>  |                   |  |          |
| <b>21.11.080</b>              | <b>Otros pasivos corrientes</b>   | <b>853.888</b>    | <b>853.948</b>                               | <b>0</b> |
| 21.11.080.010                 | Pasivo por servicio de administración de activos financieros                                | 0                 | 0  | 0        |
| 21.11.080.020                 | Otros pasivos varios  | 853.888           | 853.948                                      | 0        |
| <b>22.11.080</b>              | <b>Otros pasivos no corrientes</b>  | <b>23.599</b>     | <b>23.362</b>                                | <b>0</b> |
| 22.11.080.010                 | Pasivo por servicio de administración de activos financieros                                | 0                 | 0  | 0        |
| 22.11.080.020                 | Otros pasivos varios  | 23.599            | 23.362                                       | 0        |
|                               | <b>Clases de ingresos diferidos</b>   |                   |  |          |
| <b>21.11.090</b>              | <b>Ingresos diferidos</b>   | <b>0</b>          | <b>0</b>                                     | <b>0</b> |
| 21.11.090.010                 | Subvenciones del gobierno   | 0                 | 0  | 0        |
| 21.11.090.020                 | Otros ingresos diferidos  | 0                 | 0  | 0        |
| <b>22.11.090</b>              | <b>Ingresos diferidos</b>   | <b>0</b>          | <b>0</b>                                     | <b>0</b> |
| 22.11.090.010                 | Subvenciones del gobierno   | 0                 | 0  | 0        |
| 22.11.090.020                 | Otros ingresos diferidos  | 0                 | 0  | 0        |

(\*) Se utilizará cuando corresponda aplicar una política retroactivamente o se efectúe en forma retroactiva la reexpresión de los ítems de los estados o cuando se reclasifiquen cuentas.

| Superintendencia de Pensiones  |  |                  |                          |  |
|--|--|------------------|--------------------------|--|
| ESTADOS FINANCIEROS  |  |                  |                          |  |
| 205 ESTADOS COMPLEMENTARIOS  |  |                  |                          |  |
| vi) CLASES DE PASIVOS  |  |                  |                          |  |
| Tipo de moneda   |  | P                | Razón Social             | ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES<br>PROVIDA S.A. Y FILIALES |
| Tipo de estado   |  | C                | R.U.T.                   | 76.265.736-8   |
| Expresión de cifras  |  | M\$              |                          |  |
|  |  | Ejercicio Actual | Ejercicio anual Anterior | (*)  |
|  |  | 31-03-2020       | 31-12-2019               |  |
|  |  | M\$              | M\$                      | M\$  |
| <b>Clases de obligaciones por beneficios post empleo</b>                                 |  |                  |                          |  |
| <b>21.11.100</b>   | <b>Obligación por beneficios post empleo</b>   | <b>0</b>         | <b>0</b>                 | <b>0</b>   |
| <b>22.11.100</b>   | <b>Obligación por beneficios post empleo</b>   | <b>0</b>         | <b>0</b>                 | <b>0</b>   |
| <b>Clases de pasivos de cobertura</b>  |  |                  |                          |  |
| <b>Pasivos de cobertura</b>  |  | <b>0</b>         | <b>0</b>                 | <b>0</b>   |
| 21.11.110.010  | Pasivos de cobertura, derivados de patrimonio neto   | 0                | 0                        | 0  |
| 21.11.110.020  | Pasivos de cobertura, derivados de tasa de interés   | 0                | 0                        | 0  |
| 21.11.110.030  | Pasivos de cobertura, derivados de moneda extranjera   | 0                | 0                        | 0  |
| 21.11.110.040  | Pasivos de cobertura, derivados crediticios  | 0                | 0                        | 0  |
| 21.11.110.050  | Pasivos de cobertura, otros derivados  | 0                | 0                        | 0  |
| 21.11.110.060  | Pasivos de cobertura, no derivados   | 0                | 0                        | 0  |
| <b>21.11.110.070</b>   | <b>Pasivos de cobertura, micro-cobertura</b>   | <b>0</b>         | <b>0</b>                 | <b>0</b>   |
| 21.11.110.070.010  | Pasivos de cobertura, micro-cobertura, cobertura del valor razonable                             | 0                | 0                        | 0  |
| 21.11.110.070.020  | Pasivos de cobertura, micro-cobertura, cobertura del flujo de efectivo                           | 0                | 0                        | 0  |
| 21.11.110.070.030  | Pasivos de cobertura, micro-cobertura, cobertura de inversión neta en operación en el extranjero | 0                | 0                        | 0  |
| 21.11.110.080  | Pasivos de cobertura, cobertura del valor razonable del riesgo de tasa de interés                | 0                | 0                        | 0  |
| 21.11.110.090  | Pasivos de cobertura, cobertura de flujo de efectivo del riesgo de tasa de interés               | 0                | 0                        | 0  |
| 21.11.110.100  | Otros pasivos de cobertura   | 0                | 0                        | 0  |
| <b>22.11.110</b>   | <b>Pasivos de cobertura</b>  | <b>0</b>         | <b>0</b>                 | <b>0</b>   |
| 22.11.110.010  | Pasivos de cobertura, derivados de patrimonio neto   | 0                | 0                        | 0  |
| 22.11.110.020  | Pasivos de cobertura, derivados de tasa de interés   | 0                | 0                        | 0  |
| 22.11.110.030  | Pasivos de cobertura, derivados de moneda extranjera   | 0                | 0                        | 0  |
| 22.11.110.040  | Pasivos de cobertura, derivados crediticios  | 0                | 0                        | 0  |
| 22.11.110.050  | Pasivos de cobertura, otros derivados  | 0                | 0                        | 0  |
| 22.11.110.060  | Pasivos de cobertura, no derivados   | 0                | 0                        | 0  |
| <b>22.11.110.070</b>   | <b>Pasivos de cobertura, micro-cobertura</b>   | <b>0</b>         | <b>0</b>                 | <b>0</b>   |
| 22.11.110.070.010  | Pasivos de cobertura, micro-cobertura, cobertura del valor razonable                             | 0                | 0                        | 0  |
| 22.11.110.070.020  | Pasivos de cobertura, micro-cobertura, cobertura del flujo de efectivo                           | 0                | 0                        | 0  |
| 22.11.110.070.030  | Pasivos de cobertura, micro-cobertura, cobertura de inversión neta en operación en el extranjero | 0                | 0                        | 0  |
| 22.11.110.080  | Pasivos de cobertura, cobertura del valor razonable del riesgo de tasa de interés                | 0                | 0                        | 0  |
| 22.11.110.090  | Pasivos de cobertura, cobertura de flujo de efectivo del riesgo de tasa de interés               | 0                | 0                        | 0  |
| 22.11.110.100  | Otros pasivos de cobertura   | 0                | 0                        | 0  |
| <b>Clases de pasivos acumulados (o devengados)</b>                                       |  |                  |                          |  |
| <b>21.11.120</b>   | <b>Pasivos acumulados (o devengados)</b>   | <b>2.815.040</b> | <b>1.932.769</b>         | <b>0</b>   |
| 21.11.120.010  | Intereses por pagar  | 0                | 0                        | 0  |
| 21.11.120.020  | Gastos de personal acumulados (o devengados) y otras cantidades por pagar a los empleados        | 2.815.040        | 1.932.769                | 0  |
| 21.11.120.030  | Pasivos administrativos acumulados (o devengados)  | 0                | 0                        | 0  |
| 21.11.120.040  | Otros pasivos acumulados (o devengados)  | 0                | 0                        | 0  |
| <b>Clases de pasivos incluidos en grupos de desapropiación, mantenidos para la venta</b> |  |                  |                          |  |
| <b>21.11.200</b>   | <b>Pasivos incluidos en grupos de desapropiación mantenidos para la venta</b>                    | <b>0</b>         | <b>0</b>                 | <b>0</b>   |

(\*) Se utilizará cuando corresponda aplicar una política retroactivamente o se efectúe en forma retroactiva la reexpresión de los ítems de los estados o cuando se reclasifiquen cuentas.

| Superintendencia de Pensiones  |  |                      |  |          |
|--------------------------------|--|----------------------|--|----------|
| ESTADOS FINANCIEROS            |  |                      |  |          |
| 2.05 ESTADOS COMPLEMENTARIOS   |  |                      |  |          |
| vii) CLASES DE PATRIMONIO NETO |  |                      |  |          |
| Tipo de moneda                 | <b>P</b>   | Razón Social         | <b>ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES<br/>PROVIDA S.A. Y FILIALES</b> |          |
| Tipo de estado                 | <b>C</b>   | R.U.T.               | <b>76.265.736-8</b>  |          |
| Expresión de cifras            | <b>M\$</b>   |                      |  |          |
|                                |  | Ejercicio<br>Actual  | Ejercicio anual<br>Anterior  | (*)      |
|                                |  | 31-03-2020<br>M\$    | 31-12-2019<br>M\$  | M\$      |
|                                | <b>Clases de patrimonio neto</b>   |                      |  |          |
|                                | <b>Clases de capital emitido</b>   |                      |  |          |
| <b>23.11.010</b>               | <b>Capital pagado</b>  | <b>986.432.178</b>   | <b>986.432.178</b>   | <b>0</b> |
| <b>23.11.010.010</b>           | <b>Capital en acciones</b>   | <b>986.432.178</b>   | <b>986.432.178</b>   | <b>0</b> |
| 23.11.010.010.010              | Capital en acciones, acciones ordinarias   | 986.432.178          | 986.432.178  | 0        |
| 23.11.010.010.020              | Capital en acciones, acciones preferentes  | 0                    | 0  | 0        |
| <b>23.11.010.020</b>           | <b>Prima de emisión</b>  | <b>0</b>             | <b>0</b>   | <b>0</b> |
| 23.11.010.020.010              | Prima de emisión, acciones ordinarias  | 0                    | 0  | 0        |
| 23.11.010.020.020              | Prima de emisión, acciones preferentes   | 0                    | 0  | 0        |
|                                | <b>Clases de acciones propias en cartera</b>   |                      |  |          |
| <b>23.11.020</b>               | <b>Acciones propias en cartera</b>   | <b>0</b>             | <b>0</b>   | <b>0</b> |
|                                | <b>Clases de reservas</b>  |                      |  |          |
| <b>23.11.030</b>               | <b>Otras reservas</b>  | <b>-27.999.294</b>   | <b>-29.026.417</b>   | <b>0</b> |
| 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  | -35.018.703          | -35.018.703  | 0        |
| 23.11.030.060                  | Reservas legales y estatutarias  | 0                    | 0  | 0        |
| 23.11.030.070                  | Reservas de conversión   | 1.668.563            | 616.692  | 0        |
| 23.11.030.080                  | Reservas de revaluación  | 0                    | 0  | 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 desaparición mantenidos para la venta | 0                    | 0  | 0        |
| 23.11.030.120                  | Otras reservas varias  | 5.350.846            | 5.375.594  | 0        |
|                                | <b>Clases de resultados retenidos (pérdidas acumuladas)</b>  |                      |  |          |
| <b>23.11.040</b>               | <b>Resultados retenidos (ganancias o pérdidas acumuladas)</b>  | <b>289.333.262</b>   | <b>295.350.985</b>   | <b>0</b> |
| 23.11.040.010                  | Reservas futuros dividendos  | 0                    | 0  | 0        |
| 23.11.040.020                  | Utilidades acumuladas  | 295.350.984          | 178.621.974  | 0        |
| 23.11.040.030                  | Pérdidas acumuladas  | 0                    | 0  | 0        |
| 23.11.040.040                  | Ganancia (pérdida)   | -6.017.722           | 116.729.011  | 0        |
| 23.11.040.050                  | Dividendos provisorios   | 0                    | 0  | 0        |
|                                | <b>Clases de patrimonio neto atribuible a los accionistas de la matriz</b>                                   |                      |  |          |
| <b>23.11.000</b>               | <b>Patrimonio neto atribuible a los accionistas de la matriz</b>   | <b>1.247.766.146</b> | <b>1.252.756.746</b>   | <b>0</b> |
|                                | <b>Clases de participación minoritaria</b>   |                      |  |          |
| <b>24.11.000</b>               | <b>Participación minoritaria</b>   | <b>87</b>            | <b>71</b>  | <b>0</b> |

(\*) Se utilizará cuando corresponda aplicar una política retroactivamente o se efectúe en forma retroactiva la reexpresión de los ítems de los estados o cuando se reclasifiquen cuentas.



| Superintendencia de Pensiones                             |  |                    |   |                    |                    |
|---|--|--------------------|---|--------------------|--------------------|
| ESTADOS FINANCIEROS                                       |  |                    |   |                    |                    |
| 2.05 ESTADOS COMPLEMENTARIOS                              |  |                    |   |                    |                    |
| viii) CLASES DEL ESTADO DE RESULTADOS                     |  |                    |   |                    |                    |
| Tipo de moneda  |  | P                  | Razón Social  |                    |                    |
| Tipo de estado  |  | C                  | ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES PROVIDA S.A. Y FILIALES |                    |                    |
| Expresión de cifras                                       |  | M\$                | R.U.T.  |                    |                    |
|   |  |                    | 76.265.736-8  |                    |                    |
|   |  | Ejercicio Actual   | Ejercicio Anterior  | Trimestre Actual   | Trimestre Anterior |
|   |  | 31-03-2020         | 31-03-2019  | 31-03-2020         | 31-03-2019         |
|   |  | M\$                | M\$   | M\$                | M\$                |
| <b>Clases del Estado de Resultados</b>                    |  |                    |   |                    |                    |
| <b>Clases de Ingresos ordinarios</b>                      |  |                    |   |                    |                    |
| <b>31.11.010</b>  | <b>Ingresos ordinarios</b>   | <b>53.757.833</b>  | <b>51.226.846</b>   | <b>53.757.833</b>  | <b>51.226.846</b>  |
| 31.11.010.010   | Ingresos por comisiones  | 48.573.471         | 47.291.073  | 48.573.471         | 47.291.073         |
| <b>31.11.010.020</b>                                      | <b>Otros ingresos ordinarios varios</b>  | <b>5.184.362</b>   | <b>3.935.773</b>  | <b>5.184.362</b>   | <b>3.935.773</b>   |
| 31.11.010.020.010   | Prestación de servicios  | 4.593              | 4.517   | 4.593              | 4.517              |
| 31.11.010.020.020   | Ingresos por recargos y costas de cobranzas  | 321.100            | 135.102   | 321.100            | 135.102            |
| 31.11.010.020.030   | Ingresos financieros por contratos del seguro de invalidez y sobrevivencia                 | 0                  | 0   | 0                  | 0                  |
| 31.11.010.020.040   | Reliquidación positiva generada por contratos del seguro de invalidez y sobrevivencia      | 0                  | 0   | 0                  | 0                  |
| 31.11.010.020.050   | Ingresos por cotizaciones adicionales  | 0                  | 0   | 0                  | 0                  |
| 31.11.010.020.060   | Ingresos por intereses   | 0                  | 0   | 0                  | 0                  |
| 31.11.010.020.070   | Ingresos por dividendos  | 0                  | 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   | 4.858.669          | 3.796.154   | 4.858.669          | 3.796.154          |
| <b>Clase Rentabilidad del Encaje</b>                      |  |                    |   |                    |                    |
| <b>31.11.020</b>  | <b>Rentabilidad del Encaje</b>   | <b>-42.282.139</b> | <b>17.043.561</b>   | <b>-42.282.139</b> | <b>17.043.561</b>  |
| 31.11.020.010   | Rentabilidad del Encaje Fondo de Pensiones Tipo A  | -6.887.969         | 2.277.765   | -6.887.969         | 2.277.765          |
| 31.11.020.020   | Rentabilidad del Encaje Fondo de Pensiones Tipo B  | -7.560.601         | 2.696.543   | -7.560.601         | 2.696.543          |
| 31.11.020.030   | Rentabilidad del Encaje Fondo de Pensiones Tipo C  | -17.260.769        | 7.087.567   | -17.260.769        | 7.087.567          |
| 31.11.020.040   | Rentabilidad del Encaje Fondo de Pensiones Tipo D  | -8.356.525         | 3.570.855   | -8.356.525         | 3.570.855          |
| 31.11.020.050   | Rentabilidad del Encaje Fondo de Pensiones Tipo E  | -2.216.275         | 1.410.831   | -2.216.275         | 1.410.831          |
| <b>Clase prima de seguro de invalidez y sobrevivencia</b> |  |                    |   |                    |                    |
| <b>31.11.030</b>  | <b>Prima seguro invalidez y sobrevivencia</b>  | <b>-150.297</b>    | <b>11.430</b>   | <b>-150.297</b>    | <b>11.430</b>      |
| 31.11.030.010   | Pago de primas   | -150.297           | 11.430  | -150.297           | 11.430             |
| 31.11.030.020   | Reliquidación negativa generada por contratos del seguro de invalidez y sobrevivencia      | 0                  | 0   | 0                  | 0                  |
| <b>Clase de gastos por empleado</b>                       |  |                    |   |                    |                    |
| <b>31.11.040</b>  | <b>Gastos de personal</b>  | <b>-17.072.804</b> | <b>-15.939.527</b>  | <b>-17.072.804</b> | <b>-15.939.527</b> |
| 31.11.040.010   | Sueldos y salarios personal administrativo   | -9.288.977         | -8.214.294  | -9.288.977         | -8.214.294         |
| 31.11.040.020   | Sueldos y salarios personal de venta   | -6.464.447         | -5.632.366  | -6.464.447         | -5.632.366         |
| 31.11.040.030   | Beneficios a corto plazo a los empleados   | -969.718           | -654.329  | -969.718           | -654.329           |
| 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  | -349.662           | -1.438.538  | -349.662           | -1.438.538         |
| 31.11.040.060   | Transacciones con pagos basados en acciones  | 0                  | 0   | 0                  | 0                  |
| 31.11.040.070   | Otros beneficios a largo plazo   | 0                  | 0   | 0                  | 0                  |
| 31.11.040.080   | Otros gastos de personal   | 0                  | 0   | 0                  | 0                  |

| Superintendencia de Pensiones  |   |                  |                    |                  |                    |  |
|--|---|------------------|--------------------|------------------|--------------------|--|
| ESTADOS FINANCIEROS  |   |                  |                    |                  |                    |  |
| 2.05 ESTADOS COMPLEMENTARIOS   |   |                  |                    |                  |                    |  |
| viii) CLASES DEL ESTADO DE RESULTADOS  |   |                  |                    |                  |                    |  |
| Tipo de moneda   |   | <b>P</b>         | Razón Social       |                  |                    | <b>ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES PROVIDA S.A. Y FILIALES</b> |
| Tipo de estado   |   | <b>C</b>         | R.U.T.             |                  |                    | <b>76.265.736-8</b>  |
| Expresión de cifras  |   | <b>M\$</b>       |                    |                  |                    |  |
|  |   | Ejercicio Actual | Ejercicio Anterior | Trimestre Actual | Trimestre Anterior |  |
|  |   | 31-03-2020       | 31-03-2019         | 31-03-2020       | 31-03-2019         |  |
|  |   | M\$              | M\$                | M\$              | M\$                |  |
| <b>Clases de costos financieros</b>  |   |                  |                    |                  |                    |  |
| <b>31.11.130</b>   | <b>Costos financieros (menos)</b>   | <b>-74.675</b>   | <b>-50.387</b>     | <b>-74.675</b>   | <b>-50.387</b>     |  |
| 31.11.130.010  | Gasto por intereses   | -74.158          | -44.179            | -74.158          | -44.179            |  |
| 31.11.130.010.010  | Gasto por intereses, préstamos bancarios  | 0                | 0                  | 0                | 0                  |  |
| 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   | -74.158          | -44.179            | -74.158          | -44.179            |  |
| 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  | -517             | -6.208             | -517             | -6.208             |  |
| <b>Clases de ingreso (pérdida) procedente de inversiones</b>   |   |                  |                    |                  |                    |  |
| <b>31.11.140</b>   | <b>Ingreso (pérdida) procedente de inversiones</b>  | <b>214.879</b>   | <b>371.538</b>     | <b>214.879</b>   | <b>371.538</b>     |  |
| 31.11.140.010  | Intereses ganados sobre préstamos y depósitos   | 213.655          | 369.348            | 213.655          | 369.348            |  |
| 31.11.140.020  | Dividendos provenientes de inversiones para negociar  | 0                | 0                  | 0                | 0                  |  |
| 31.11.140.030  | Ganancia (pérdida) en inversiones para negociar   | 0                | 0                  | 0                | 0                  |  |
| 31.11.140.040  | Otras ganancias (pérdidas) de inversiones   | 1.224            | 2.190              | 1.224            | 2.190              |  |
| <b>Clases de ganancia (pérdida) por baja en cuentas de activos no corrientes y no mantenidos para la venta</b> |   |                  |                    |                  |                    |  |
| <b>31.11.120</b>   | <b>Ganancia (pérdida) por baja en cuentas de activos no corrientes no mantenidos para la venta</b>    | <b>0</b>         | <b>0</b>           | <b>0</b>         | <b>0</b>           |  |
| 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 conjuntos     | 0                | 0                  | 0                | 0                  |  |
| 31.11.120.050  | Ganancia (pérdida) por baja en cuentas de otros activos no corrientes                                 | 0                | 0                  | 0                | 0                  |  |
| <b>Clases de depreciación y amortización</b>   |   |                  |                    |                  |                    |  |
| <b>31.11.050</b>   | <b>Depreciación y amortización</b>  | <b>1.048.766</b> | <b>-661.741</b>    | <b>1.048.766</b> | <b>-661.741</b>    |  |
| 31.11.050.010  | Depreciación  | -1.092.530       | -982.441           | -1.092.530       | -982.441           |  |
| 31.11.050.020  | Amortización  | 2.141.296        | 320.700            | 2.141.296        | 320.700            |  |

| Superintendencia de Pensiones         |  |                  |   |                  |                    |
|---------------------------------------|--|------------------|---|------------------|--------------------|
| ESTADOS FINANCIEROS                   |  |                  |   |                  |                    |
| 2.05 ESTADOS COMPLEMENTARIOS          |  |                  |   |                  |                    |
| viii) CLASES DEL ESTADO DE RESULTADOS |  |                  |   |                  |                    |
| Tipo de moneda                        | P  | Razón Social     | ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES PROVIDA S.A. Y FILIALES |                  |                    |
| Tipo de estado                        | C  | R.U.T.           | 76.265.736-8  |                  |                    |
| Expresión de cifras                   | M\$  |                  |   |                  |                    |
|                                       |  | Ejercicio Actual | Ejercicio Anterior  | Trimestre Actual | Trimestre Anterior |
|                                       |  | 31-03-2020       | 31-03-2019  | 31-03-2020       | 31-03-2019         |
|                                       |  | M\$              | M\$   | M\$              | M\$                |
|                                       | Clases de pérdida por deterioro (reversiones), neto  |                  |   |                  |                    |
| 31.11.060                             | <b>Pérdidas por deterioro (reversiones), neto</b>  | <b>-101.154</b>  | <b>-101.154</b>   | <b>-101.154</b>  | <b>-101.154</b>    |
| 31.11.060.010                         | <b>Pérdidas por deterioro (reversiones), instrumentos financieros, neto</b>  | <b>0</b>         | <b>0</b>  | <b>0</b>         | <b>0</b>           |
| 31.11.060.010.010                     | <b>Pérdidas por deterioro (reversiones), instrumentos financieros, inversiones mantenidas hasta el vencimiento</b>   | <b>0</b>         | <b>0</b>  | <b>0</b>         | <b>0</b>           |
| 31.11.060.010.011                     | Pérdidas por deterioro, instrumentos financieros, inversiones mantenidas hasta el vencimiento                        | 0                | 0   | 0                | 0                  |
| 31.11.060.010.012                     | Reversiones de deterioro de valor, instrumentos financieros, inversiones mantenidas hasta el vencimiento             | 0                | 0   | 0                | 0                  |
| 31.11.060.010.020                     | <b>Pérdidas por deterioro (reversiones), instrumentos financieros, préstamos y cuentas por cobrar</b>                | <b>0</b>         | <b>0</b>  | <b>0</b>         | <b>0</b>           |
| 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 cobrar                          | 0                | 0   | 0                | 0                  |
| 31.11.060.010.030                     | <b>Pérdidas por deterioro (reversiones), instrumentos financieros, activos financieros disponibles para la venta</b> | <b>0</b>         | <b>0</b>  | <b>0</b>         | <b>0</b>           |
| 31.11.060.010.031                     | Pérdidas por deterioro, instrumentos financieros, activos financieros disponibles para la venta                      | 0                | 0   | 0                | 0                  |
| 31.11.060.010.032                     | Reversiones de deterioro de valor, instrumentos financieros, activos financieros disponibles para la venta           | 0                | 0   | 0                | 0                  |
| 31.11.060.010.040                     | <b>Pérdidas por deterioro (reversiones), instrumentos financieros, otros, neto</b>                                   | <b>0</b>         | <b>0</b>  | <b>0</b>         | <b>0</b>           |
| 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                         | <b>Pérdidas por deterioro (reversiones), activos tangibles e intangibles, neto</b>                                   | <b>-101.154</b>  | <b>-101.154</b>   | <b>-101.154</b>  | <b>-101.154</b>    |
| 31.11.060.020.010                     | <b>Pérdidas por deterioro (reversiones), propiedades, planta y equipo, neto</b>                                      | <b>0</b>         | <b>0</b>  | <b>0</b>         | <b>0</b>           |
| 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                     | <b>Pérdidas por deterioro (reversiones), propiedades de inversión, neto</b>  | <b>0</b>         | <b>0</b>  | <b>0</b>         | <b>0</b>           |
| 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                     | <b>Pérdidas por deterioro, plusvalía comprada</b>  | <b>-101.154</b>  | <b>-101.154</b>   | <b>-101.154</b>  | <b>-101.154</b>    |
| 31.11.060.020.040                     | <b>Pérdidas por deterioro (reversiones), activos intangibles identificables, neto</b>                                | <b>0</b>         | <b>0</b>  | <b>0</b>         | <b>0</b>           |
| 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                     | <b>Pérdidas por deterioro, activos no corrientes y grupos en desapropiación mantenidos para la venta</b>             | <b>0</b>         | <b>0</b>  | <b>0</b>         | <b>0</b>           |
| 31.11.060.020.060                     | <b>Pérdidas por deterioro (reversiones), otros, neto</b>   | <b>0</b>         | <b>0</b>  | <b>0</b>         | <b>0</b>           |
| 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                  |

| Superintendencia de Pensiones  |  |                  |                    |                  |                    |  |
|--|--|------------------|--------------------|------------------|--------------------|--|
| ESTADOS FINANCIEROS  |  |                  |                    |                  |                    |  |
| 2.05 ESTADOS COMPLEMENTARIOS   |  |                  |                    |                  |                    |  |
| viii) CLASES DEL ESTADO DE RESULTADOS  |  |                  |                    |                  |                    |  |
| Tipo de moneda   |  | <b>P</b>         | Razón Social       |                  |                    | <b>ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES PROVIDA S.A. Y FILIALES</b> |
| Tipo de estado   |  | <b>C</b>         | R.U.T.             |                  |                    | <b>76.265.736-8</b>  |
| Expresión de cifras  |  | <b>M\$</b>       |                    |                  |                    |  |
|  |  | Ejercicio Actual | Ejercicio Anterior | Trimestre Actual | Trimestre Anterior |  |
|  |  | 31-03-2020       | 31-03-2019         | 31-03-2020       | 31-03-2019         |  |
|  |  | M\$              | M\$                | M\$              | M\$                |  |
| <b>Clases de participación en ganancia (pérdida) de inversiones contabilizadas por el método de la participación</b> |  |                  |                    |                  |                    |  |
| <b>31.12.010</b>   | Participación en ganancia (pérdida) de inversiones contabilizadas por el método de la participación        | 2.185.025        | 2.144.218          | 2.185.025        | 2.144.218          |  |
| <b>31.11.160</b>   | Participación en ganancia (pérdida) de coligadas contabilizadas por el método de la participación          | 2.185.025        | 2.144.218          | 2.185.025        | 2.144.218          |  |
| <b>31.11.170</b>   | Participación en ganancia (pérdida) de negocios conjuntos contabilizados por el método de la participación | 0                | 0                  | 0                | 0                  |  |
| <b>Clases de otros gastos varios de operación</b>  |  |                  |                    |                  |                    |  |
| <b>31.11.090</b>   | Otros gastos varios de operación (menos)   | -11.360.487      | -9.233.710         | -11.360.487      | -9.233.710         |  |
| 31.11.090.010  | Gastos de comercialización   | -268.028         | -719.370           | -268.028         | -719.370           |  |
| 31.11.090.020  | Gastos de computación  | -1.563.259       | -1.246.430         | -1.563.259       | -1.246.430         |  |
| 31.11.090.030  | Gastos de administración   | -8.116.664       | -6.001.587         | -8.116.664       | -6.001.587         |  |
| 31.11.090.040  | Otros gastos operacionales   | -1.412.536       | -1.266.323         | -1.412.536       | -1.266.323         |  |
| <b>Clases de ganancias (pérdidas) comunes por acción</b>   |  |                  |                    |                  |                    |  |
| <b>31.50.000</b>   | Ganancias (pérdidas) comunes por acción  | -18,35           | 95,37              | -18,35           | 95,37              |  |
| <b>31.50.010</b>   | Ganancias (pérdidas) comunes por acción de operaciones decontinuadas                                       | 0,00             | 0,00               | 0,00             | 0,00               |  |
| <b>31.50.020</b>   | Ganancias (pérdidas) comunes por acción de operaciones continuadas   | -18,35           | 95,37              | -18,35           | 95,37              |  |

| Superintendencia de Pensiones  |  |               |                   |                   |   |                   |                   |                    |
|--|--|---------------|-------------------|-------------------|---|-------------------|-------------------|--------------------|
| ESTADOS FINANCIEROS  |  |               |                   |                   |   |                   |                   |                    |
| 2.05 ESTADOS COMPLEMENTARIOS   |  |               |                   |                   |   |                   |                   |                    |
| (x) DESAGREGACION DE LOS INGRESOS Y GASTOS SEGÚN EL TIPO DE FONDO DONDE TUVIERON SU ORIGEN |  |               |                   |                   |   |                   |                   |                    |
| Tipo de moneda   |  | P             | Razón Social      |                   | ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES PROVIDA S.A. Y FILIALES |                   |                   |                    |
| Tipo de estado   |  | I             | R.U.T.            |                   | 76.265.736-8  |                   |                   |                    |
| <b>A.1. DESAGREGACIÓN DE LOS INGRESOS Y GASTOS EJERCICIO ACTUAL</b>                        |  |               |                   |                   |   |                   |                   |                    |
| Información al <b>31-03-2020</b>   |  |               | FONDO TIPO A      | FONDO TIPO B      | FONDO TIPO C  | FONDO TIPO D      | FONDO TIPO E      | TOTAL              |
|  | INGRESOS   | Código        | M\$               | M\$               | M\$   | M\$               | M\$               | M\$                |
| 85.10.010  | Comisiones por depósitos de cotizaciones oblig.y A.P.V.          | 31.11.010.010 | 7.303.420         | 10.887.775        | 17.282.443  | 6.039.535         | 5.535.444         | 47.048.617         |
| 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 | 3.330             | 4.960             | 237.542   | 1.070.048         | 208.974           | 1.524.854          |
| 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 | 0                 | 0                 | 0   | 0                 | 0                 | 0                  |
| 85.10.015  | Otras Comisiones   | 31.11.010.010 | 0                 | 0                 | 0   | 0                 | 0                 | 0                  |
| 85.10.000  | <b>Total</b>   | 31.11.010.010 | <b>7.306.750</b>  | <b>10.892.735</b> | <b>17.519.985</b>   | <b>7.109.583</b>  | <b>5.744.418</b>  | <b>48.573.471</b>  |
| 85.20.010  | <b>Rentabilidad Encaje</b>                                       | 31.11.020     | <b>-6.887.969</b> | <b>-7.560.601</b> | <b>-17.260.769</b>  | <b>-8.356.525</b> | <b>-2.216.275</b> | <b>-42.282.139</b> |
|  | GASTOS   |               |                   |                   |   |                   |                   |                    |
| 85.30.010  | Prima del Seguro de Invalidez y Supervivencia                    | 31.11.030     | 22.609            | 33.704            | 54.211  | 21.999            | 17.774            | 150.297            |
| 85.30.020  | Remuneraciones al personal de venta                              | 31.11.040.020 | 924.834           | 1.378.721         | 2.217.548   | 899.878           | 727.086           | 6.148.067          |
| 85.30.030  | Comisiones pagadas por custodia de títulos                       | 31.11.090.030 | 50.924            | 70.489            | 206.923   | 128.302           | 76.856            | 533.494            |
| 85.30.030.010  | - Nacionales   | 31.11.090.030 | 25.252            | 34.954            | 102.609   | 63.622            | 38.111            | 264.548            |
| 85.30.030.020  | - Extranjeras  | 31.11.090.030 | 25.672            | 35.535            | 104.314   | 64.680            | 38.745            | 268.946            |
| 85.30.040  | Comisiones pagadas a mandatarios de inversiones en el extranjero | 31.11.090.030 | 2.892             | 4.312             | 6.935   | 2.814             | 2.274             | 19.227             |
| 85.30.050  | Gastos por transacciones en bolsas de Valores                    | 31.11.090.030 | 12.758            | 17.659            | 51.842  | 32.143            | 19.255            | 133.657            |
| 85.30.060  | Otros Gastos según el tipo de Fondo                              | 31.11.090.030 | 0                 | 0                 | 0   | 0                 | 0                 | 0                  |
| <b>A.2. DESAGREGACIÓN DE LOS INGRESOS Y GASTOS EJERCICIO ANTERIOR</b>                      |  |               |                   |                   |   |                   |                   |                    |
| Información al <b>31-03-2019</b>   |  |               | FONDO TIPO A      | FONDO TIPO B      | FONDO TIPO C  | FONDO TIPO D      | FONDO TIPO E      | TOTAL              |
|  | INGRESOS   | Código        | M\$               | M\$               | M\$   | M\$               | M\$               | M\$                |
| 85.10.010  | Comisiones por depósitos de cotizaciones oblig.y A.P.V.          | 31.11.010.010 | 7.633.635         | 11.009.392        | 16.728.383  | 5.620.195         | 5.031.118         | 46.022.723         |
| 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 | 2.694             | 3.498             | 184.803   | 891.457           | 185.898           | 1.268.350          |
| 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 | 0                 | 0                 | 0   | 0                 | 0                 | 0                  |
| 85.10.015  | Otras Comisiones   | 31.11.010.010 | 0                 | 0                 | 0   | 0                 | 0                 | 0                  |
| 85.10.000  | <b>Total</b>   | 31.11.010.010 | <b>7.636.329</b>  | <b>11.012.890</b> | <b>16.913.186</b>   | <b>6.511.652</b>  | <b>5.217.016</b>  | <b>47.291.073</b>  |
| 85.20.010  | <b>Rentabilidad Encaje</b>                                       | 31.11.020     | <b>2.277.765</b>  | <b>2.696.543</b>  | <b>7.087.567</b>  | <b>3.570.855</b>  | <b>1.410.831</b>  | <b>17.043.561</b>  |
|  | GASTOS   |               |                   |                   |   |                   |                   |                    |
| 85.30.010  | Prima del Seguro de Invalidez y Supervivencia                    | 31.11.030     | -1.840            | -2.656            | -4.082  | -1.596            | -1.257            | -11.431            |
| 85.30.020  | Remuneraciones al personal de venta                              | 31.11.040.020 | 862.652           | 1.245.569         | 1.913.884   | 748.261           | 589.318           | 5.359.684          |
| 85.30.030  | Comisiones pagadas por custodia de títulos                       | 31.11.090.030 | 46.720            | 59.354            | 165.108   | 91.771            | 47.529            | 410.482            |
| 85.30.030.010  | - Nacionales   | 31.11.090.030 | 28.851            | 36.653            | 101.960   | 56.672            | 29.351            | 253.487            |
| 85.30.030.020  | - Extranjeras  | 31.11.090.030 | 17.869            | 22.701            | 63.148  | 35.099            | 18.178            | 156.995            |
| 85.30.040  | Comisiones pagadas a mandatarios de inversiones en el extranjero | 31.11.090.030 | 4.007             | 3.049             | 6.788   | 2.945             | 1.085             | 17.874             |
| 85.30.050  | Gastos por transacciones en bolsas de Valores                    | 31.11.090.030 | 11.521            | 14.636            | 40.714  | 22.630            | 11.720            | 101.221            |
| 85.30.060  | Otros Gastos según el tipo de Fondo                              | 31.11.090.030 | 0                 | 0                 | 0   | 0                 | 0                 | 0                  |

## ESTADOS FINANCIEROS

## 2.05 ESTADOS COMPLEMENTARIOS

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

## B. OTRA INFORMACIÓN RELEVANTE "ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES INDIVIDUALES"

Tipo de moneda

P

Tipo de estado

I

Expresión de cifras

M\$

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE  
PENSIONES PROVIDA S.A. Y  
FILIALES

76.265.736-8

|           |  | Ejercicio          | Ejercicio         |
|-----------|--|--------------------|-------------------|
|           |  | Actual             | Anterior          |
|           |  | 31-03-2020         | 31-03-2019        |
|           |  | M\$                | M\$               |
| 85.70.010 | Ingresos ordinarios  | 49.148.597         | 47.722.205        |
| 85.70.020 | Rentabilidad del Encaje  | -42.282.139        | 17.043.561        |
| 85.70.030 | Prima de seguro de invalidez y sobrevivencia (menos)   | -150.297           | 11.430            |
| 85.70.040 | Gastos de personal (menos)   | -15.581.985        | -14.712.449       |
| 85.70.050 | Depreciación y amortización (menos)  | 1.192.216          | -516.703          |
| 85.70.060 | Pérdidas por deterioro (Reversiones), neto (menos)   | -101.154           | -101.154          |
| 85.70.070 | Investigación y desarrollo (menos)   | 0                  | 0                 |
| 85.70.080 | Costos de reestructuración (menos)   | 0                  | 0                 |
| 85.70.090 | Otros gastos varios de operación (menos)   | -10.918.943        | -8.816.711        |
| 85.70.100 | Ganancia (pérdida) sobre instrumentos financieros designados como coberturas de flujo de efectivo          | 0                  | 0                 |
| 85.70.110 | Ganancia (pérdida) por baja en 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)   | -334.676           | -305.834          |
| 85.70.140 | Ganancia (pérdida) procedente de inversiones   | 214.879            | 371.538           |
| 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          | 8.025.444          | 2.856.549         |
| 85.70.170 | Participación en ganancia (pérdida) de negocios conjuntos contabilizados por el método de la participación | 0                  | 0                 |
| 85.70.180 | Diferencias de cambio  | -3.783.620         | 633.965           |
| 85.70.190 | Resultados por unidades de reajuste  | -30.837            | 5                 |
| 85.70.200 | Otros ingresos distintos de los de operación   | 1.711.338          | 355.962           |
| 85.70.210 | Otros gastos distintos de los de operación (menos)   | -485.709           | -2.026.035        |
| 85.70.220 | <b>Ganancia (Pérdida) antes de Impuesto</b>  | <b>-13.376.886</b> | <b>42.516.329</b> |
| 85.70.230 | Gasto (Ingreso) por impuesto a las ganancias   | 7.359.151          | -11.232.127       |
| 85.70.240 | Ganancia (Perdida) de actividades continuadas después de impuesto  | <b>-6.017.735</b>  | <b>31.284.202</b> |
| 85.70.250 | Ganancia (pérdida) de operaciones discontinuadas, neta de impuesto   | 0                  | 0                 |
| 85.70.260 | <b>Ganancia (pérdida)</b>  | <b>-6.017.735</b>  | <b>31.284.202</b> |

**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES PROVIDA S.A. Y FILIALES**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS (M\$ MILES DE PESOS)**

---

A. NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

|                                   |  |    |
|-----------------------------------|--|----|
| 1.                                | ASPECTOS LEGALES DE LA ADMINISTRADORA  | 2  |
| 2.                                | BASES DE PREPARACIÓN   | 7  |
| 3.                                | POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS   | 16 |
| 4.                                | CLASES DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO  | 26 |
| 5.                                | ENCAJE   | 27 |
| 6.                                | INGRESOS ORDINARIOS  | 29 |
| 7.                                | DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR  | 33 |
| 8.                                | CUENTAS POR COBRAR A LOS FONDOS DE PENSIONES   | 35 |
| 9.                                | INVENTARIOS  | 35 |
| 10.                               | PAGOS ANTICIPADOS  | 35 |
| 11.                               | SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS  | 36 |
| 12.                               | IMPUESTOS  | 39 |
| 13.                               | SEGURO PARA PENSIONES DE INVALIDEZ Y SOBREVIVENCIA CAUSADAS DURANTE LA VIDA<br>ACTIVA DE LOS AFILIADOS | 42 |
| 14.                               | INVERSIONES EN COLIGADAS   | 47 |
| 15.                               | INSTRUMENTOS FINANCIEROS   | 52 |
| 16.                               | PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS   | 55 |
| 17.                               | PÉRDIDAS POR DETERIORO DEL VALOR DE LOS ACTIVOS  | 58 |
| 18.                               | ACTIVOS INTANGIBLES NETO   | 58 |
| 19.                               | OTROS ACTIVOS  | 60 |
| 20.                               | PRESTAMOS QUE DEVENGAN INTERESES   | 61 |
| 21.                               | ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR   | 61 |
| 22.                               | RETENCIONES A PENSIONADOS  | 61 |
| 23.                               | COTIZACIONES DE SALUD DE AFILIADOS INDEPENDIENTES Y PENSIONADOS  | 62 |
| 24.                               | PENSIONES PaOR PAGAR   | 62 |
| 25.                               | PROVISIONES  | 63 |
| 26.                               | OTROS PASIVOS FINANCIEROS  | 66 |
| 27.                               | OTROS PASIVOS Y PASIVOS ACUMULADOS   | 66 |
| 28.                               | PROPIEDAD Y CAPITAL DE LA ADMINISTRADORA   | 66 |
| 29.                               | EFEECTO DE LAS VARIACIONES EN TIPOS DE CAMBIO DE LA MONEDA EXTRANJERA                                  | 69 |
| 30.                               | RESULTADOS POR UNIDADES DE REAJUSTES   | 69 |
| 31.                               | PARTICIPACIÓN MINORITARIA  | 69 |
| 32.                               | CONTRATOS DE PRESTACIÓN DE SERVICIOS   | 70 |
| 33.                               | REMUNERACIONES DEL DIRECTORIO  | 70 |
| 34.                               | OTROS GASTOS VARIOS DE OPERACIÓN   | 71 |
| 35.                               | COSTOS FINANCIEROS   | 73 |
| 36.                               | OTROS GASTOS DISTINTOS DE LOS DE OPERACION   | 73 |
| 37.                               | OTROS INGRESOS DISTINTOS DE LOS DE OPERACION   | 74 |
| 38.                               | CONTINGENCIAS Y RESTRICCIONES  | 74 |
| 39.                               | INFORMACIÓN A REVELAR SOBRE SEGMENTOS DE OPERACIÓN   | 79 |
| 40.                               | DONACIONES   | 79 |
| 41.                               | SANCIONES  | 79 |
| 42.                               | MEDIO AMBIENTE   | 80 |
| 43.                               | HECHOS ESENCIALES  | 80 |
| 44.                               | HECHOS POSTERIORES   | 81 |
| B. HECHOS RELEVANTES              |  |    |
| C. ANALISIS RAZONADO              |  |    |
| D. DECLARACION DE RESPONSABILIDAD |  |    |

**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES PROVIDA S.A. Y FILIALES**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS (M\$ MILES DE PESOS)**

---

**1. ASPECTOS LEGALES DE LA ADMINISTRADORA**

**a. Aspectos legales**

Administradora de Fondos de Pensiones Provida S.A., (en adelante también “ProVida AFP”, la “Administradora”, la “Sociedad” o la “Compañía”), se constituyó en la ciudad de Santiago por escritura pública de fecha 22 de febrero de 2013, otorgada en la Notaría de don Iván Torrealba Acevedo bajo el nombre MetLife Chile Acquisition Co. S.A. El extracto respectivo se inscribió a fojas 16.784 N° 11.041 del Registro de Comercio del año 2013 en el Conservador de Comercio de Santiago. La Sociedad tiene el Rol Único Tributario (“RUT”) 76.265.736-8 y es la continuadora legal de la antigua Administradora de Fondos de Pensiones Provida S.A., R.U.T. 98.000.400-7 (en adelante “Ex-Provida”).

ProVida AFP se encuentra inscrita en el Registro de Valores bajo el número 1132 desde el 31 de agosto de 2015.

Ex-Provida fue constituida por escritura pública otorgada por el señor Patricio Zaldívar Mackenna, notario de Santiago, el 3 de marzo de 1981 y autorizada para iniciar actividades por la Superintendencia de Pensiones a través de la resolución N°E-006/81 del 1 de abril de 1981.

Actualmente, ProVida AFP forma parte del grupo MetLife Inc., un conglomerado multinacional de compañías de servicios financieros con casa matriz en Estados Unidos. Desde el 1 de octubre de 2013, la filial ProVida AFP es una compañía MetLife. A través de sus filiales y coligadas, MetLife Inc., ha llegado a convertirse en el proveedor global líder de seguros, rentas vitalicias y programas de beneficios para empleados. MetLife tiene presencia en cerca de 50 países, con posiciones de liderazgo en Estados Unidos, Japón, América Latina, Europa, Asia y Medio Oriente.

En Junta General de Accionistas celebradas con fechas 29 de diciembre de 2014 y 30 de abril de 2015, se aprobó la fusión por incorporación de Ex-Provida en su matriz MetLife Chile Acquisition Co. S.A., actual ProVida AFP, quedando esta última como continuadora legal. Con fecha 1 de septiembre de 2015, mediante Resolución N°E-224-2015, la Superintendencia de Pensiones autorizó la fusión por incorporación de ProVida AFP (previamente denominada Administradora de Fondos de Pensiones Acquisition Co. S.A.) con su filial Ex-Provida. Dicha Resolución fue inscrita a fojas 65.832, número 38.462 del Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Santiago correspondiente al año 2015; mientras que su respectivo certificado fue inscrito a fojas 68.828, número 38.461 del Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Santiago, correspondiente al año 2015; ambos publicados en el Diario Oficial con fecha 3 de septiembre de 2015.

La Resolución antes indicada establece que la fusión tuvo plenos efectos a contar del 1° de septiembre de 2015, por lo que con dicha fecha:

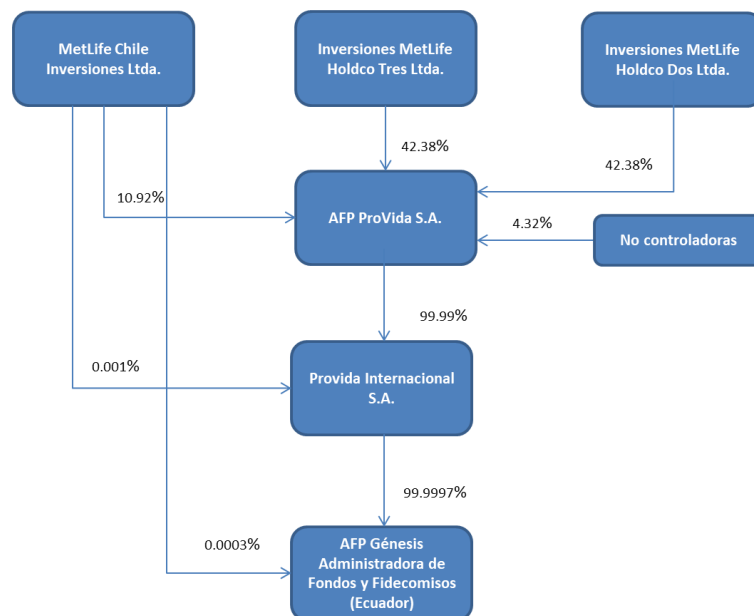
1. ProVida AFP, pasó a denominarse “Administradora de Fondos de Pensiones Provida S.A.”;
2. ProVida AFP adquirió todos los activos, permisos, autorizaciones, pasivos y patrimonio de la Ex-Provida (sociedad absorbida);
3. Los accionistas de Ex-Provida recibieron acciones de ProVida AFP, en su calidad de continuadora legal de Ex-Provida; y
4. Ex-Provida fue declarada disuelta y cancelada su autorización de existencia, otorgada mediante Resolución N° E- 006/81 de fecha 1 de abril de 1981.

ProVida AFP es una Sociedad Anónima abierta que tiene su domicilio legal en Avenida Pedro de Valdivia 100, comuna de Providencia en la ciudad de Santiago de Chile.

El objeto exclusivo de la Sociedad es administrar en los términos del Decreto Ley N° 3.500 de 1980 y sus modificaciones, los Fondos de Pensiones Tipos A, B, C, D y E; otorgando y administrando las prestaciones y beneficios que establece el mencionado cuerpo legal. Así mismo éste último, permite a las Administradoras invertir en Sociedades Anónimas y Sociedades Anónimas constituidas como empresas de depósito de valores.

Las actividades de la Sociedad Administradora son fiscalizadas por la Superintendencia de Pensiones.





## b. Regulación sectorial del sistema de Pensiones

Las Administradoras de Fondos de Pensiones son sociedades anónimas cuyo objeto único y exclusivo es la administración de Fondos de Pensiones y otorgar y administrar los beneficios y prestaciones establecidos por ley. Le son aplicables las normas del D.L. N° 3.500 de 1980 y supletoriamente las disposiciones de la ley N° 18.046 de 1981, sus modificaciones y reglamentos. La Ley N° 20.255 que entró en vigencia el 1 de julio de 2009, introdujo modificaciones al D.L. N° 3.500 relacionadas con la Reforma Previsional, así como la Ley N° 20.366, que adelanta los beneficios del sistema de Pensiones Solidarias.

La Superintendencia de Pensiones es la entidad encargada de fiscalizar a las Administradoras de Fondos de Pensiones y encargada de velar que éstas cumplan con las leyes y reglamentos que las rigen y con las instrucciones que la misma emita, fiscalizando el funcionamiento de las Administradoras en sus aspectos jurídicos, administrativos y financieros, aplicando sanciones por las infracciones a las disposiciones legales o reglamentarias y velando por el cumplimiento de los requerimientos de capital mínimo y encaje.

## c. Actividad económica

El sistema de fondos de pensiones privados chileno fue creado en mayo de 1981, cuando el Decreto Ley N° 3.500 del 13 de noviembre de 1980 (la “Ley de Pensiones”) fue implementado para reemplazar el antiguo sistema de seguridad social. ProVida AFP. es una de las más grandes y antiguas de las Administradoras de Fondos de Pensiones privadas que operan en Chile y ha ocupado una posición de liderazgo en la industria de Administradoras de Fondos de Pensiones privadas desde sus comienzos. ProVida AFP., es la AFP de mayor tamaño dentro de las siete que operan en Chile en términos de número de afiliados, cotizantes, fondos administrados, masa salarial imponible de cotizantes y número de sucursales.

A contar de 1993, a través de su filial Provida Internacional S.A., ProVida AFP. comenzó a participar de los procesos de implantación de sistemas privados de pensiones en otros países latinoamericanos, adquiriendo participación accionaria en la entidad Ecuatoriana AFP Génesis, la cual, al 31 de marzo de 2020, se mantiene vigente.

Localmente, ProVida AFP, mantiene una participación accionaria de 23,14% en la entidad, Inversiones DCV S.A. (“DCV”), un 37,87% en la entidad Servicios de Administración Previsional S.A. (“PREVIRE”), empresa que presta servicios de recaudación electrónica de cotizaciones previsionales y un 48,60% en Sociedad Administradora de Fondos de Cesantía de Chile II S.A. (AFC II), empresa creada para la Administración del Seguro de Cesantía. Adicionalmente, y luego de la adjudicación en enero de 2002 de la administración del Seguro de Cesantía por parte de un consorcio conformado por todas las AFP, una nueva empresa denominada Administradora de Fondos de Cesantía de Chile S.A. (“AFC en Liquidación”) fue creada, entrando en operaciones el 1 de octubre de 2002, en noviembre de 2016 esta sociedad fue disuelta y liquidada.

La ley requiere que las AFPs sean compañías de un solo objeto social y están autorizadas para otorgar los siguientes servicios:

- Recaudar y administrar las cotizaciones efectuadas por los afiliados,
- Invertir las cotizaciones de los afiliados a los fondos de pensiones administrados por la AFP,
- Gestionar los beneficios de invalidez y sobrevivencia para los afiliados, y
- Entregar una pensión de vejez para los afiliados.

El servicio de recaudación y administración que prestan las AFPs está referido tanto a las cotizaciones obligatorias como a las cotizaciones voluntarias que efectúen los afiliados.

En cuanto al objetivo general de la actividad de inversiones en ProVida AFP es el de administrar las carteras de inversiones conformadas por los aportes de los afiliados, buscando el mayor retorno posible para el nivel de riesgo y plazo adecuados al perfil de estos afiliados. Para estos efectos y de acuerdo a la normativa vigente, los afiliados cuentan con cinco tipos de fondos que les permiten maximizar la pensión esperada de acuerdo a sus perfiles específicos de riesgo. Siendo el objetivo final de las AFPs otorgar beneficios específicos de pensiones de vejez a sus afiliados que reúnan el requisito de edad legal correspondiente a 60 años para las mujeres y 65 años para los hombres.

Los distintos tipos de fondos se diferencian principalmente y tal como la Ley lo estipula, por el porcentaje invertido en instrumentos de renta variable. Los fondos están así categorizados desde el Fondo Tipo A, con el nivel más alto de renta variable, hasta el fondo tipo E, con una composición que considera un 5% como límite máximo de inversión en renta variable. La normativa establece una serie de restricciones respecto a la actividad de inversiones que se puede desarrollar en cada fondo de manera de garantizar que se mantenga esta diferenciación entre los fondos de acuerdo al riesgo de renta variable permitido en cada uno de ellos.

Hasta junio de 2009, Ex-Provida contrató seguros para cubrir su obligación de entregar beneficios de invalidez y sobrevivencia a sus afiliados. La selección de la compañía aseguradora se definía a través de un proceso competitivo de licitación abierta a todas las compañías con licencia de seguros de vida en Chile y estaba diseñado para entregar la cobertura requerida en los mejores términos disponibles.

En mayo de 2009, fue llevado a cabo el primer proceso de licitación del seguro de invalidez y sobrevivencia, por un período de cobertura de 12 meses a partir del 1° de julio de 2009. El costo del seguro bajo esta nueva modalidad alcanza a 1,87% de las remuneraciones imponibles de los trabajadores afiliados en las distintas AFP. Consecuentemente, desde que Ex-Provida no entrega la cobertura del seguro, la Compañía redujo las comisiones cobradas a sus afiliados de 2,64% a 1,54% sobre los salarios imponibles comenzando en julio de 2009.

En mayo de 2010 se efectuó la segunda licitación del seguro de invalidez y sobrevivencia convocada por las AFP, por el período comprendido entre julio 2010 y junio 2012. La nueva tasa se rebajó a 1,49% de la renta imponible, afectando a partir de las remuneraciones devengadas en julio 2010, cuya cotización es pagada en agosto 2010.

En mayo de 2012, se efectuó la tercera licitación del SIS por un período de dos años, que regirá desde julio de 2012 hasta junio de 2014. La nueva prima asciende a 1,26% que afecta a las remuneraciones devengadas en julio de 2012, cuya cotización es pagada en agosto de 2012.

En mayo de 2014, se realizó un nuevo proceso de licitación, por un período comprendido desde julio de 2014 a junio de 2016. La nueva prima asciende a 1,15% que afecta a las remuneraciones devengadas en julio 2014, cuya cotización es pagada en agosto 2014.

En mayo de 2016, se realizó un nuevo proceso de licitación, por un período comprendido desde julio de 2016 a junio de 2018. La nueva prima asciende a 1,41% que afecta a las remuneraciones devengadas en julio 2016, cuya cotización es pagada en agosto 2016.

En abril de 2018, finalizó el nuevo proceso de licitación, por un período comprendido desde julio de 2018 a junio de 2020. La nueva prima asciende a 1,53% que afecta a las remuneraciones devengadas en julio 2018, cuya cotización es pagada en agosto 2018.

Cabe mencionar que, tratándose de trabajadores dependientes, la parte de la comisión variable (cotización adicional) destinada al financiamiento del seguro, será de cargo del empleador, con excepción de los trabajadores jóvenes (entre 18 y 35 años) que perciban subsidio previsional, mientras se encuentren percibiendo dicho subsidio. Esta obligación comenzó a regir a partir del 1 de julio de 2009. Por su parte, hasta el mes de junio de 2011, se encontraron exentos de cumplirla los empleadores que durante el respectivo mes declararon cotizaciones previsionales por menos de 100 trabajadores, período durante el cual el costo siguió siendo del trabajador. A partir de julio del año 2011 el seguro pasó a ser completamente de cargo de los empleadores.

Finalmente, el último cambio introducido por la Reforma Previsional en 2010 dice relación con la licitación de todos los nuevos afiliados que entran al sistema privado de pensiones por un período de 24 meses. Lo anterior fue implantado con el objeto de: incentivar la competencia en precios logrando menores comisiones para los afiliados, generar una mayor sensibilidad de la demanda al precio, favorecer la entrada de nuevos actores a la industria de AFP y resguardar el interés patrimonial de los afiliados.

La adjudicación de esta licitación será a la AFP que ofrezca la menor tarifa (la que a su vez debe ser inferior a las vigentes al momento de la licitación) por un período de 24 meses, período durante el cual dicha AFP no podrá modificar sus comisiones y éstas se harán extensivas a su cartera vigente. En el año 2010 y 2012, este proceso otorgó a AFP Modelo la licitación de todos los nuevos afiliados que entraron al sistema durante los respectivos períodos bajo licitación. En enero de 2014, la licitación fue otorgada a AFP Planvital S.A., quien incorporó los nuevos afiliados que entraron al sistema de pensiones hasta julio de 2016.

En enero de 2016, la licitación fue otorgada a AFP Planvital S.A., quien obtendrá todos los nuevos afiliados que entren al sistema privado de pensiones hasta julio de 2018.

Debido a que ninguna AFP se presentó a la licitación para la obtención de los nuevos afiliados que ingresaran al sistema en el período 2018-2020, el proceso se declaró desierto, por lo que los nuevos afiliados hasta el 30 de septiembre de 2019 deberán incorporarse a AFP Modelo quien ofrece la menor comisión del sistema.

En el nuevo proceso de licitación que cubrirá el período comprendido entre el 1 de octubre de 2019 hasta el 31 de diciembre de 2021, sólo se recibieron ofertas de AFP Uno, nueva Administradora de Fondos de Pensiones cuya existencia se aprobó el 11 de marzo de 2019.

ProVida AFP considera que tiene las ventajas competitivas para enfrentar exitosamente las nuevas condiciones de la industria. Adicionalmente, ProVida AFP ha realizado todos los procesos y desarrollos tendientes a cumplir a cabalidad con las modificaciones que implica la Ley de Reforma Previsional y en forma continua, capacitar a sus trabajadores de manera de poder entregar el mejor servicio a sus clientes.

#### **d. Accionista controlador**

Con fecha 19 de julio de 2013, la Superintendencia de Pensiones autorizó a las sociedades MetLife Chile Acquisition Co. S.A. e Inversiones MetLife Holdco Tres Ltda., para adquirir en conjunto, directa e indirectamente respectivamente hasta el 100% de las acciones de la Administradora de Fondos de Pensiones Provida S.A. En diciembre de 2013, MetLife Chile Acquisition Co. S.A., lanzó una Oferta Pública de Adquisición de Acciones de AFP Provida S.A. para adquirir el remanente de acciones para enterar el 100%, la oferta se cerró el 30 de septiembre de 2013, y finalizó con la compra de un 27,06% adicional de participación, quedando el Grupo MetLife con un 91,38% de participación accionaria en ProVida AFP.

A contar del 1 de octubre de 2013, ProVida AFP se convirtió en filial de Inversiones Previsionales S.A., una entidad chilena controlada por MetLife, Inc. (entidad de los Estados Unidos de Norteamérica).

Con fecha 31 de octubre de 2014, se produjo la disolución legal de Inversiones Previsionales S.A., debido a su fusión con MetLife Chile Acquisition Co. S.A., como consecuencia de haberse reunido todas las acciones de dicha Compañía en manos de MetLife Chile por un período ininterrumpido de más de 10 días contados desde el 20 de octubre de 2014, fecha en la cual la totalidad de las acciones de Previsionales quedaron inscritas a nombre de MetLife Chile.

En virtud de lo anterior, MetLife Chile adquirió la totalidad de los activos y pasivos de Inversiones Previsionales S.A., sucediéndola en todos sus derechos y obligaciones, e incorporándose a MetLife Chile la totalidad del patrimonio de Inversiones Previsionales S.A., incluyendo la totalidad de las 171.023.573 acciones emitidas por ProVida AFP que eran de propiedad de Inversiones Previsionales S.A. Cabe hacer presente que lo anterior constituye únicamente un cambio en la persona o agente a través de la cual MetLife Chile ejerce control de ProVida AFP, sin que se hubiera producido un cambio efectivo de controlador para esta última. Como consecuencia de la disolución de Inversiones Previsionales S.A., MetLife Chile ha pasado a ser titular directo de 308.928.816 acciones emitidas por ProVida AFP, equivalentes al 93,24% de su capital accionario.

Con fecha 1 de septiembre de 2015, mediante Resolución N°E-224-2015, la Superintendencia de Pensiones autorizó la fusión por incorporación de la Sociedad Nueva Provida (Administradora de Fondos de Pensiones Acquisition Co. S.A.) con su filial Administradora de Fondos de Pensiones Provida S.A., (la "Sociedad Absorbida"). Los Accionistas controladores de la Sociedad son Inversiones MetLife Holdco Tres Ltda., con un 42,38% de participación e Inversiones MetLife Holdco Dos Ltda. con un 42,38%.

#### **e. Combinación de negocios**

##### **e.1 Descripción de la transacción**

El 1° de octubre de 2013, MetLife Acquisition Co. S.A. (Nueva Provida), una subsidiaria de MetLife Inc., adquirió a Administradora de Fondos de Pensiones Provida S.A. (Antigua Provida). La adquisición de Provida contribuye a la estrategia de crecimiento de MetLife Inc. en los mercados emergentes y refuerza aún más la posición global de MetLife Inc., en Chile. De conformidad con un acuerdo con el Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, S.A., y BBVA Inversiones Chile S.A., (en conjunto, "BBVA"), MetLife Acquisition Co. S.A., adquirió un 64,32% de las acciones en circulación de Ex-Provida pertenecientes a BBVA además llevó a cabo una OPA, por la cual, MetLife adquirió una participación adicional de un 27,06% de las acciones en circulación de Ex-Provida. Como resultado, a partir del 1 de octubre de 2013, MetLife Inc., a través de su filial de MetLife Adquisición Co S.A., poseía 91,38% del total de acciones en circulación de Ex-Provida, por un precio total de adquisición de MM \$ 938,044 (\$ 1,9 mil millones de dólares EE.UU.).

e.2 Subsidiarias adquiridas

Estas subsidiarias fueron adquiridas con el fin de participar en la industria de administración de fondos de pensiones.

| Nombre                             | Actividad principal                   | Fecha de adquisición | Propiedad | Precio pagado M\$ |
|------------------------------------|---------------------------------------|----------------------|-----------|-------------------|
| Inversiones Previsionales S.A. (*) | Holding                               | 01-10-2013           | 99,99%    | 530.108.073       |
| AFP Provida S.A.                   | Administradora de Fondos de Pensiones | 01-10-2013           | 91,37%    | 407.936.133       |
|                                    |                                       |                      | Total     | 938.044.206       |

(\*) Con fecha 31 de octubre de 2014 se produjo la disolución de pleno derecho de esta Sociedad como consecuencia de haberse reunido todas las acciones de la misma en manos de MetLife Acquisition Co. S.A.

**Activos adquiridos y pasivos asumidos a la fecha de adquisición, ajustes de combinación de negocios, participaciones no controladoras y plusvalía comprada.**

|   | M\$       |                           |
|---|-----------|---------------------------|
| Valor pagado por las acciones del grupo al 1 de octubre de 2013     |           | 938.044.206               |
| Asignación del valor pagado   |           |                           |
| 1. Ajuste a valor de mercado de edificios y terreno                 | *         | 4.602.339                 |
| 2. Ajuste a valor de mercado de provisión invalidez y sobrevivencia |           | (3.256.494)               |
| 3. Cartera de clientes Provida                                      | *         | 173.000.000               |
| 4. Cartera de clientes Genesis                                      | *         | 4.336.120                 |
| 5. Marcas   | *         | 90.000.000                |
| 6. Pasivos contingentes   |           | (645.000)                 |
| 7. Reversa intangibles incluidos en patrimonio Provida              |           | (30.526.286)              |
| 8. Impuestos diferidos  | *         | (47.502.136)              |
| 9. Cuenta por cobrar dividendos                                     |           | 34.324.169                |
| 10. Participaciones no controladoras                                |           | (88.547.772)              |
| 11. Otros ajustes   |           | (446.362)                 |
| Sub total de activos y pasivos identificados                        |           | 135.338.578 (135.338.578) |
| Patrimonio IFRS del grupo adquirido                                 |           | 232.849.781 (232.849.781) |
| Plusvalía comprada  | (Nota 18) | 569.855.847               |

- Ajuste a valor de mercado de edificios y terreno: corresponde a la valorización a mercado de la Torre Provida, principal inmueble de la filial Provida, a la fecha de adquisición de dicha filial.
- Ajuste a valor de mercado de Provisión Invalidez y Sobrevivencia: corresponde al valor razonable del pasivo por la obligación por Invalidez y Sobrevivencia.
- Cartera de clientes Provida: corresponde a la valorización de la totalidad de la cartera de clientes vigente a la fecha de adquisición, en base a su rentabilidad y rotación.
- Cartera de clientes Génesis: corresponde a la valorización de la totalidad de la cartera de clientes vigente a la fecha de adquisición, en base a su rentabilidad y rotación.
- Marcas: corresponde al valor razonable de la marca "Provida" dado que la Compañía mantendrá dicho nombre luego de un estudio de mercado del valor de la marca para los clientes.
- Pasivos contingentes: corresponde a una estimación de valor razonable de los juicios en cartera.
- Reversa de intangibles incluidos en patrimonio Provida: dado que se reconocen nuevos intangibles relacionados a la cartera de clientes, deben reversarse los contenidos en el patrimonio del grupo adquirido.
- Impuestos diferidos: corresponde al efecto de neto de los impuestos diferidos de todos los ajustes anteriormente mencionados.
- Cuentas por cobrar dividendos: provisión de dividendos mínimos provisorios adquirida en la adquisición.
- Reconocimiento de las participaciones no controladas: reconocimiento de la participación no controladora en base a su valor de mercado. Se determinó teniendo en cuenta un precio de mercado por acción multiplicado por el número de acciones propiedad de la no controladora.

(\*) Estos activos originados producto de la combinación de negocios y posterior fusión entre MetLife Chile Acquisition Co. S.A., y la Administradora de Fondos de Pensiones Provida S.A., (Antigua Provida) han sido incorporados en los estados financieros de la sociedad continuadora "Administradora de Fondos de Pensiones Provida S.A.", (Nueva Provida).

## **f. Efectos contables por fusión**

Producto de la fusión de las sociedades MetLife Chile Acquisition Co. S.A., y Administradora de Fondos de Pensiones Provida S.A., (Antigua Provida), siendo la continuadora legal "Administradora de Fondos de Pensiones Provida S.A.", (Nueva Provida), ocurrida con fecha 1 de septiembre de 2015, se ha dado reconocimiento a los principales efectos de dicha fusión, los cuales han sido registrados en activos, pasivos y patrimonio (incluido los resultados del periodo), siendo los principales efectos, los siguientes:

### **f.1 Reconocimiento de impuestos diferidos:**

Corresponde al reconocimiento de impuestos diferidos asociados al gasto diferido tributario por M\$ 148.353.079 y el reconocimiento de los impuestos diferidos producto del cambio de bases tributarias una vez producida la fusión por incorporación por M\$ 27.709.602.

Durante el primer trimestre de 2018, se produjo una disminución del activo por impuesto relativo a la plusvalía tributaria por M\$17.081.707.

### **f.2 Aumento de capital:**

Corresponde al aumento de capital de Nueva Provida por M\$ 66.819.167, mediante la emisión de 22.387.807 nuevas acciones de pago, nominativas, todas de una misma serie y de igual valor, sin valor nominal, las cuales son pagadas mediante el aporte de patrimonio de Provida y que Nueva Provida recibe en virtud de la fusión.

### **f.3 Interés no controlador:**

Ajuste al interés no controlador producto del aumento de capital y el canje de acciones de la Nueva Provida por M\$ 65.762.517.

### **f.4 Otras reservas:**

Corresponde a las otras reservas recibidas de la sociedad absorbida AFP Provida S.A. en el proceso de fusión, las que corresponden principalmente a los efectos de primera aplicación de implementación de NIIF, entre otros.

## **2. BASES DE PREPARACIÓN**

### **a. Declaración de cumplimiento con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)**

Los presentes estados financieros consolidados han sido preparados de acuerdo a lo establecido en el Libro IV, título VII, letra D, capítulo III del Compendio de Normas del Sistema de Pensiones, normas de carácter obligatorio dictadas por la Superintendencia de Pensiones ("SP") en uso de las facultades que le confiere la Ley N° 20.255 artículo 47 N° 6.

La citada normativa establece las normas contables que deben ser consideradas 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 (IFRS, por sus siglas en inglés) emitidos por el International Accounting Standards Board (IASB). En caso de existir discrepancias entre las Normas Internacionales de Información Financiera y los criterios contables emitidos por la Superintendencia de Pensiones (Compendio de Normas del Sistema de Pensiones) primarán estas últimas.

Los presentes estados financieros consolidados han sido aprobados por el Directorio con fecha 30 de abril de 2020.

En términos de presentación y revelación, para estados financieros consolidados, el Compendio de Normas del Sistema de Pensiones requiere la siguiente información adicional a lo solicitado por las NIIF:

**a.1** Presentación de estados complementarios adicionales que detallan las líneas incluidas en el estado de situación financiera consolidado, estado de resultados integrales consolidado y el estado de cambios en el patrimonio neto consolidado.

**a.2** Revelación de Notas de Hechos Relevantes y revelación de Análisis Razonado.

### **b. Bases de medición**

Los estados financieros consolidados han sido preparados sobre la base del costo histórico excepto por ciertos instrumentos financieros que son medidos al valor razonable al cierre de cada período de reporte, como se explica más adelante en las políticas contables.

El costo histórico está generalmente basado en el valor razonable de la consideración otorgada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de mercado a la fecha de medición, independiente de si ese precio es directamente observable o estimado usando otra técnica de valuación. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Sociedad toma en consideración las características del

activo o pasivo si los participantes de mercado considerarían esas características en cuenta cuando valorizan el activo o pasivo en la fecha de medición. El valor razonable para propósitos de medición y/o revelación en estos estados financieros consolidados se determina sobre esa base, excepto para aquellas mediciones que tienen algunas similitudes con el valor razonable pero que no son valor razonable, tales como el valor en uso de NIC 36.

Adicionalmente, para propósitos de los estados financieros consolidados, las mediciones de valor razonable se categorizan en Nivel 1, 2, o 3 basado en el grado en el cual las variables para las mediciones del valor razonable son observables y la importancia de las variables para el valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

- Nivel 1 – variables son precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la entidad puede acceder en la fecha de medición;
- Nivel 2 – variables son variables distintas a precios cotizados incluidos dentro del Nivel 1 que son observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente, y
- Nivel 3 – variables no observables para el activo o pasivo.

#### **c. Bases de confección**

Los estados financieros consolidados al 31 de marzo de 2020, han sido preparados de acuerdo a las normas impartidas por la Superintendencia de Pensiones, en lo no regulado por ésta, de acuerdo con las disposiciones establecidas por la Comisión para el Mercado Financiero respecto de los principios y Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y han sido aplicadas de manera uniforme a los periodos cubiertos.

#### **d. Moneda funcional y de presentación**

La moneda funcional de ProVida AFP. y Provida Internacional, y la moneda de presentación de los estados financieros consolidados de la Sociedad es el Peso Chileno.

#### **e. Supuestos claves para la estimación de la incertidumbre**

La información contenida en estos estados financieros consolidados es responsabilidad del Directorio de la Sociedad, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF. En la preparación de los estados financieros consolidados se han utilizado determinadas estimaciones realizadas por la Administración de la Sociedad, para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellos.

Estas estimaciones se refieren básicamente a:

- La valorización de activos tangibles e intangibles, incluyendo el Menor Valor de Inversiones, para determinar la existencia de pérdidas por deterioro de los mismos.
- Un cambio en una estimación contable podría afectar al resultado del periodo corriente, o bien al de éste y al de periodos futuros.
- La vida útil de las propiedades, plantas y equipos e intangibles.
- La probabilidad de ocurrencia y el monto de los pasivos de monto incierto o contingentes.
- Los resultados tributarios de las distintas sociedades incluidas en el consolidado, que se declararán ante las respectivas autoridades tributarias en el futuro, que han servido de base para el registro de los distintos saldos relacionados con los impuestos sobre las ganancias en los presentes estados financieros consolidados.

A pesar de que estas 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 (al alza o a la baja) en próximos periodos, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes estados financieros consolidados.

#### **f. Período cubierto por los estados financieros consolidados**

Los estados financieros consolidados corresponden a los siguientes periodos:

- Estados consolidados intermedios de situación financiera al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019.
- Estado consolidado de cambios en el patrimonio neto consolidado y estado consolidado de flujos de efectivo por los periodos de tres meses terminados al 31 de marzo de 2020 y 2019.
- Estados consolidados intermedios de resultados integrales por los periodos de doce y tres meses terminados al 31 de marzo de 2020 y 2019.

### g. Bases de conversión

Las transacciones que realiza cada sociedad en una moneda distinta de su moneda funcional se registran a los tipos de cambio vigentes en el momento de las transacciones. Durante el ejercicio, las diferencias que se originan al reconvertir las transacciones desde el tipo de cambio vigente a la fecha de contabilización y el que se encuentre vigente a la fecha de cobro o de pago se registran como diferencias de cambio en el estado de resultados integrales consolidado. En el caso de activos y pasivos en moneda extranjera y en unidades de reajuste, éstos se han convertido a pesos chilenos de acuerdo con la variación experimentada por el correspondiente tipo de cambio de moneda extranjera y unidades de reajuste de cierre. Los tipos de cambio utilizados y sus variaciones se presentan en la siguiente tabla:

| Moneda                           | 31-03-2020   | 31-12-2019   | Variación<br>31-12-2019 al<br>31-03-2020 |
|----------------------------------|--------------|--------------|--|
| Dólar Estadounidense (observado) | \$ 852,03    | \$ 748,74    | 13,80%                                   |
| Unidad de Fomento                | \$ 28.597,46 | \$ 28.309,94 | 1,02%                                    |

El tipo de cambio del dólar observado al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, corresponde al tipo de cambio dólar informado el día 1 de abril de 2020 y 2 de enero de 2020, respectivamente, el cual es determinado en función de las transacciones efectuadas por las empresas bancarias en el día hábil bancario anterior (31 marzo de 2020 y 30 de diciembre de 2019, respectivamente).

El tipo de cambio dólar de cierre utilizado por los Fondos de Pensiones en la valorización del encaje al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019 corresponde al dólar del 31 de marzo de 2020 por US\$ 846,30 y 30 de diciembre de 2019 por US\$ 744,62.

### h. Nivel de redondeo utilizado al presentar los montos en los estados financieros consolidados

Las cifras de los estados financieros consolidados están expresadas en miles de pesos (M\$), sin decimales.

### i. Reclasificación de partidas en los estados financieros consolidados

ProVida AFP ha efectuado las siguientes reclasificaciones en su estado de flujo de efectivo consolidado al 31 de marzo de 2019.

| Nombre cuenta  | Código cuenta | Código clase o subclase año anterior | Monto año anterior (M\$) | Código clase o subclase corregido | Monto corregido (M\$) | Observaciones                                       |
|--|---------------|--------------------------------------|--------------------------|-----------------------------------|-----------------------|---|
| Efectivo y equivalentes al efectivo, presentados en el estado de flujos de efectivo, saldo final | 50.00.000     |                                      | 94.524.876               | 71.10.070                         | 78.192.028            | Reclasificación de cuenta por garantías bilaterales |
| Ingresos por otras fuentes de financiamiento   | 50.30.060     |                                      | 16.332.286               | 71.10.050                         | 0                     | Reclasificación de cuenta por garantías bilaterales |
| Otros flujos de efectivo generados por actividades de inversión                                  | 50.20.130     |                                      | (773.422)                | 71.10.010                         | (773.984)             | Reclasificación de cuenta por garantías bilaterales |

### j. Cambios contables

Excepto por el cambio contable que se describe a continuación, ProVida AFP ha aplicado consistentemente las políticas contables a todos los períodos presentados en estos estados financieros consolidados. La Sociedad aplicó la NIIF 16 con una fecha de aplicación inicial del 1 de enero de 2019. Como resultado, la Sociedad ha cambiado su política contable para contratos de arrendamiento como se detalla a continuación:

La Sociedad aplicó la NIIF 16 utilizando el enfoque retrospectivo modificado, según el cual el efecto acumulativo de la aplicación inicial, de existir, se reconoce en las ganancias acumuladas al 1 de enero de 2019.

Bajo NIIF 16, la Sociedad evalúa si un contrato es o contiene un arrendamiento basado en la definición de un arrendamiento, como se explica en la Nota 3 (h). En la transición a la NIIF 16, la Sociedad eligió aplicar el expediente práctico aplicando la NIIF 16 sólo a los contratos que previamente fueron identificados como arrendamientos. Los contratos que no se identificaron como arrendamientos según la NIC 17 y la CINIIF 4 no se reevaluaron para determinar si existe un arrendamiento.

Como arrendataria, la Sociedad clasificó previamente los arrendamientos como arrendamientos operativos o financieros en función de su evaluación de si el arrendamiento transfirió significativamente todos los riesgos y recompensas incidentales a la propiedad del activo subyacente a la Sociedad. Según la NIIF 16, reconoce los activos por derecho de uso y los pasivos por arrendamiento para la mayoría de los arrendamientos, es decir, estos arrendamientos se encuentran en el balance general.

#### j.1 Arrendamientos clasificados como arrendamientos operativos según la NIC 17

En la transición, los pasivos por arrendamiento fueron medidos al valor presente de los pagos de arrendamiento restantes, descontados a la tasa de endeudamiento incremental de la Sociedad al 1 de enero de 2019. Los activos por derecho de uso se miden a su importe en libros como si la NIIF 16 se hubiera aplicado desde la fecha de inicio o a un monto igual al pasivo por arrendamiento, ajustado por el monto de cualquier pago de arrendamiento prepagado o acumulado.

La Sociedad utilizó los siguientes recursos prácticos en la aplicación de la NIIF 16 a arrendamientos previamente clasificados como arrendamientos operativos según la NIC 17:

- Tasa de descuento única a una cartera de arrendamientos con características similares.
- Exención para no reconocer los activos y pasivos por derecho de uso para arrendamientos con menos de 12 meses de plazo de arrendamiento.
- Costos directos iniciales son excluidos de la medición del derecho de utilizar el activo en la fecha de la solicitud inicial.
- Análisis retrospectivo para determinar el plazo del arrendamiento si el contrato contiene opciones para extender o terminar el arrendamiento.

#### **j.2 Arrendamientos previamente clasificados como arrendamientos financieros**

Para los arrendamientos que se clasificaron como arrendamientos financieros según la NIC 17, el importe en libros del activo por derecho de uso y el pasivo por arrendamiento al 1 de enero de 2019 se determinan al monto del activo de arrendamiento y pasivo de arrendamiento según la NIC 17 inmediatamente antes de esa fecha.

#### **j.3 Impactos en los estados financieros**

En la transición a la NIIF 16, la Sociedad reconoció M\$ 6.053.687 adicionales de activos por derecho de uso y pasivos por arrendamiento, lo cual no generó diferencia a reconocer en las ganancias acumuladas. Al medir los pasivos por arrendamiento, la Sociedad descontó los pagos de arrendamiento utilizando su tasa de interés incremental al 1 de enero de 2019. La tasa promedio ponderada aplicada fue del 0,38%.

#### **k. Información sobre el capital**

Debido a la naturaleza del negocio previsional y su posición de liderazgo en este mercado, la Sociedad dispone de flujos de caja significativos y suficientes provenientes de las comisiones recibidas por ahorros previsionales obligatorios y voluntarios, que le permiten financiar los gastos asociados al giro tales como el pago de remuneraciones al personal, gastos de administración y otros gastos operacionales. A esto se suman los usos de fondos asociados a la constitución adicional de encaje y el pago de dividendos que también son cubiertos con flujos de caja generados por sus operaciones, así como por deudas de corto plazo en caso de ser necesario.

Dichas fuentes de fondos han sido suficientes para financiar los requerimientos antes señalados, no visualizándose requerimientos de aportes adicionales de capital en el corto plazo.

Las Administradoras de Fondos de Pensiones deben mantener un patrimonio neto mínimo en unidades de fomento, de acuerdo al número de afiliados que a la fecha de los estados financieros la Administradora posea de acuerdo con los requerimientos establecidos en la siguiente tabla:

| <b>Número de afiliados</b> | <b>Monto en UF</b> |
|----------------------------|--------------------|
| Menos de 5.000             | 5.000              |
| De 5.000 a 7.499           | 10.000             |
| De 7.500 a 9.999           | 15.000             |
| De 10.000 en adelante      | 20.000             |

Desde su fecha de constitución, la Sociedad no ha evidenciado problemas de incumplimiento de capital mínimo. Al 31 de marzo de 2020, el patrimonio neto asciende a UF 41.592.068, el cual excede holgadamente el mínimo de 20.000 UF requerido.



## 1. Nuevos Pronunciamientos contables

1.1 Las siguientes NIIF, Enmiendas a NIIF e Interpretaciones han sido adoptadas en estos estados financieros consolidados.

| <b>Nuevas NIIF</b>  | <b>Fecha de aplicación obligatoria</b>                          |
|---|---|
| NIIF 16, <i>Arrendamientos</i>  | Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019. |
| <b>Enmiendas a NIIF</b>   | <b>Fecha de aplicación obligatoria</b>                          |
| Características de prepago con compensación negativa (enmiendas a NIIF 9)             | Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019. |
| Participaciones de largo plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos (enmiendas a NIC 28) | Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019. |
| Mejoras anuales ciclo 2015-2017 (enmiendas a NIIF 3, NIIF 11, NIC 12 y NIC 23)        | Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019. |
| Modificaciones al plan, reducciones y liquidaciones (enmiendas a NIC 19)              | Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019. |
| CINIIF 23 <i>Incertidumbre sobre tratamiento de impuesto a las ganancias</i>          | Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019. |
| Definición de un negocio (enmiendas a NIIF 3)   | Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2020. |
| Definición de Material (enmiendas a NIC 1 y NIC 8)                                    | Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2020. |
| Marco Conceptual para el Reporte Financiero Revisado                                  | Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2020. |
| Reforma sobre Tasas de Interés de Referencia (enmiendas a NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7)    | Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2020. |

### NIIF 16, Arrendamientos

En este grupo de activos, específicamente en otras propiedades, planta y equipos, se incluye el activo por el derecho a controlar el uso de un activo identificado por un periodo de tiempo, reconocido de acuerdo a la Norma Internacional de Información Financiera NIIF 16 “Arrendamientos”, estos activos al igual que las otras propiedades, planta y equipos, son medidos al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

En el año actual, la Sociedad ha aplicado NIIF 16 Arrendamientos que es efectiva para periodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019.

NIIF 16 introduce requerimientos nuevos o modificados con respecto a la contabilización de arrendamientos. Introduce cambios significativos a la contabilización de los arrendatarios al remover la distinción entre arrendamientos operativos y financieros y exige el reconocimiento, al comienzo, de un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamientos para todos los arrendamientos, excepto para los arrendamientos de corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor, cuando tales excepciones de reconocimiento son adoptadas. En contraste con la contabilización para el arrendatario, los requerimientos para la contabilización de los arrendatarios permanecen ampliamente sin modificaciones. Detalles de estos nuevos requerimientos se describen en nota 3.h.

#### Características de prepago con compensación negativa (Enmiendas a NIIF 9)

La Sociedad ha adoptado las enmiendas a NIIF 9 por primera vez a contar el 1 de enero de 2019. Las enmiendas a NIIF 9 aclaran que para propósitos de evaluar si una característica de prepago cumple con la condición de flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses (SPPI), la parte que ejerce la opción podría pagar o recibir una compensación razonable por el prepago independientemente de la razón del prepago. En otras palabras, activos financieros con características de prepago con compensación negativa no fallan automáticamente el cumplimiento de la condición SPPI.

La aplicación de estas modificaciones no ha tenido impacto sobre los estados financieros consolidados de la Sociedad, dado que la Sociedad no tiene activos financieros con características de prepago.

#### Participaciones de Largo Plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos (Enmiendas a NIC 28)

La Sociedad ha adoptado las enmiendas a NIC 28 por primera vez a contar del 1 de enero de 2019. Las enmiendas aclaran que NIIF 9, incluyendo sus requerimientos de deterioro, aplican a otros instrumentos financieros en una asociada o negocio conjunto para los cuales el método de la participación no es aplicado. Estos incluyen participaciones de largo plazo que, en sustancia, forman parte de la inversión neta de la entidad en una asociada o negocio conjunto. La Sociedad aplica NIIF 9 a tales participaciones de largo plazo antes de que aplique NIC 28. Al aplicar NIIF 9, la Sociedad no toma en consideración ningún ajuste a los valores en libros de las participaciones de largo plazo requeridos por NIC 28 (es decir, los ajustes al valor en libros de participaciones de largo plazo que se originan de la asignación de pérdidas de la inversión o la evaluación de deterioro en conformidad con NIC 28).

La aplicación de estas enmiendas no ha tenido impacto sobre los estados financieros consolidados de la Sociedad, dado que la Sociedad no tiene participaciones de largo plazo en asociadas y negocios conjuntos para las cuales se les aplique el método de la participación.

### **Mejoras Anuales Ciclo 2015-2017**

La Sociedad ha adoptado las enmiendas incluidas en las Mejoras Anuales Ciclo 2015-2017 por primera vez a contar del 1 de enero de 2019. Las Mejoras Anuales incluyen enmiendas a cuatro Normas:

- NIC 12 Impuesto a las Ganancias

Las enmiendas aclaran que una entidad debería reconocer las consecuencias del impuesto a las ganancias de dividendos en resultados, otros resultados integrales o patrimonio dependiendo de donde reconoció originalmente la entidad las transacciones que generaron las utilidades distribuibles. Este es el caso independientemente de si aplican diferentes tasas impositivas para utilidades distribuidas o no distribuidas.

- NIC 23 Costos de Préstamos

Las enmiendas aclaran que cualquier préstamo específico permanece pendiente después de que el activo relacionado está listo para su intencionado uso o venta, ese préstamo se convierte en parte de los fondos que una entidad generalmente pide prestado cuando se calcula la tasa de capitalización sobre préstamos generales.

- NIIF 3 Combinaciones de Negocios

Las enmiendas a NIIF 3 aclaran que cuando una entidad obtiene control de un negocio que es una operación conjunta, la entidad aplica los requerimientos para una combinación de negocios realizada por etapas, incluyendo la remediación a valor razonable de la participación previamente mantenida en esa operación conjunta. La participación previamente mantenida incluye cualquier activo, pasivo y plusvalía no reconocidos relacionados con la operación conjunta.

- NIIF 11 Acuerdos Conjuntos

Las enmiendas a NIIF 11 aclaran que cuando una parte que participa en, pero que no tiene control conjunto de, una operación conjunta que es un negocio obtiene control conjunto de tal operación conjunta, la Sociedad [*o el Grupo*] no remide la participación previamente mantenida en la operación conjunta.

La aplicación de estas modificaciones no ha tenido impacto sobre los estados financieros consolidados de la Sociedad.

### **Modificaciones al plan, reducciones y liquidaciones (enmiendas a NIC 19)**

La Sociedad ha adoptado las enmiendas a NIC 19 por primera vez a contar del 1 de enero de 2019. Las modificaciones aclaran que el costo de servicio pasado (o de la ganancia o pérdida por liquidación) se calcule midiendo el pasivo (activo) por beneficio definido usando supuestos actualizados y comparando los beneficios ofrecidos y el plan de activos antes y después de la modificación al plan (o reducción o liquidación) pero ignorando el efecto del techo del activo (que podría surgir cuando el plan de beneficios definidos está en una posición de superávit). NIC 19 ahora deja en claro que el cambio en el efecto del techo del activo que puede resultar de la modificación (o reducción o liquidación) del plan se determina en un segundo paso y se reconoce de forma normal en otro resultado integral.

Los párrafos relacionados con la medición de costo de servicio presente y el interés neto sobre el pasivo (activo) por beneficio definido neto también han sido modificados. Ahora, una entidad estará requerida a utilizar los supuestos actualizados de esta remediación para determinar el costo por servicio presente y el interés neto por el resto del período de reporte después del cambio al plan. En el caso del interés neto, las modificaciones dejan en claro que, para el período posterior a la modificación al plan, el interés neto se calcula multiplicando el pasivo (activo) por beneficio definido como ha sido remediado de acuerdo con NIC 19, con la tasa de descuento usada en la remediación (además tomando en consideración el efecto de contribuciones y pagos de beneficios sobre el pasivo (activo) por beneficios definidos netos).

La aplicación de estas modificaciones no ha tenido impacto sobre los estados financieros consolidados de la Sociedad.

## **CINIIF 23, Incertidumbre sobre tratamiento de impuesto a las ganancias**

La Sociedad ha adoptado CINIIF 23 por primera vez a contar del 1 de enero de 2019. CINIIF 23 establece cómo determinar una posición tributaria cuando existe incertidumbre sobre el tratamiento para el impuesto a las ganancias. La Interpretación requiere que la Sociedad:

- Determine si las posiciones tributarias inciertas son evaluadas de forma separada o como un conjunto;
- Evalúe si es probable que la autoridad fiscal aceptará un tratamiento tributario incierto utilizado, o propuesto a ser utilizado, por una entidad en sus declaraciones de impuestos:
  - a. Si lo acepta, la entidad debe determinar su posición tributaria contable de manera consistente con el tratamiento tributario utilizado o planeado a ser utilizado en su declaración de impuestos.
  - b. Si no lo acepta, la entidad debe reflejar el efecto de incertidumbre en la determinación de su posición tributaria contable.

A la fecha de estos estados financieros, la aplicación de esta Interpretación no ha tenido impacto sobre los estados financieros consolidados de la Sociedad, dado que la Sociedad ha determinado que no mantiene posiciones tributarias inciertas.

### **Definición de un negocio (enmiendas a NIIF 3)**

Las enmiendas aclaran que mientras los negocios tienen generalmente outputs, los outputs no son requeridos para que un conjunto integrado de actividades y activos califiquen como un negocio. Para ser considerado un negocio, un conjunto de actividades y activos adquiridos debe incluir, como mínimo, un input y un proceso sustantivo que en su conjunto contribuyen significativamente a la capacidad de crear outputs.

Se proporcionan guías adicionales que ayudan a determinar si un proceso sustantivo ha sido adquirido.

Las enmiendas introducen una prueba de concentración opcional que permite una evaluación simplificada de si un conjunto de actividades y activos adquiridos no es un negocio. Bajo la prueba de concentración opcional, el conjunto de actividades y activos adquiridos no es un negocio si sustancialmente todo el valor razonable de los activos brutos adquiridos está concentrado en un solo activo identificable o grupo de activos similares.

La aplicación de estas enmiendas no ha tenido impacto sobre los estados financieros consolidados de la Sociedad.

### **Definición de Material (enmiendas a NIC 1 y NIC 8)**

Las enmiendas tienen la intención de hacer más fácil el entendimiento de la definición de material en NIC 1 y no tienen la intención de alterar el concepto subyacente de materialidad en las normas IFRS. El concepto de “ocultar” información material con información inmaterial ha sido incluido como parte de la nueva definición.

El umbral para la materialidad que influencia a los usuarios ha cambiado desde “podría influenciar” a “podría razonablemente esperarse influenciar”.

La definición de material en NIC 8 ha sido reemplazada por una referencia a la definición de material en NIC 1. Adicionalmente, el IASB modificó otras Normas y el Marco Conceptual que contienen una definición de material o se refieren al término “material”, para asegurar consistencia.

La aplicación de estas enmiendas no ha tenido impacto sobre los estados financieros consolidados de la Sociedad.

### **Marco Conceptual para el Reporte Financiero Revisado**

El 29 de marzo de 2018, el IASB publicó una revisión a su Marco Conceptual para el Reporte Financiero (el “Marco Conceptual”). El Marco Conceptual no es una norma, y ninguno de los conceptos prevalece sobre ninguna norma o alguno de los requerimientos de una norma. El propósito principal del Marco Conceptual es asistir al IASB cuando desarrolla Normas Internacionales de Información Financiera. El Marco Conceptual también asiste a los preparadores de estados financieros a desarrollar políticas contables consistentes si no existe una norma aplicable similar o específica para abordar un tema particular. El nuevo Marco Conceptual tiene una introducción, ocho capítulos y un glosario. Cinco de los capítulos son nuevos, o han sido sustancialmente modificados.

El nuevo Marco Conceptual:

- Introduce una nueva definición de activo enfocada en derechos y una nueva definición de pasivo que es probable que sea más amplia que la definición reemplazada, pero no cambia la distinción entre un pasivo y un instrumento de patrimonio.
- Elimina de las definiciones de activo y pasivo las referencias a los flujos esperados de beneficios económicos. Esto reduce los obstáculos para identificar la existencia de un activo o pasivo y pone más énfasis en reflejar la incertidumbre en la medición.

- Analiza las mediciones de costo histórico y valor presente, y entrega ciertas guías sobre las consideraciones que el IASB tomaría al seleccionar una base de medición para un activo o pasivo específico.
- Establece que la medición principal del desempeño financiero es la ganancia o pérdida, y que solo en circunstancias excepcionales el IASB utilizará el otro resultado integral y solo para los ingresos o gastos que surjan de un cambio en el valor presente de un activo o pasivo.
- Analiza la incertidumbre, la baja en cuentas, la unidad de cuenta, la entidad que informa y los estados financieros combinados.

Adicionalmente, el IASB publicó un documento separado “Actualización de Referencias al Marco Conceptual”, el cual contiene las correspondientes modificaciones a las Normas afectadas de manera tal que ellas ahora se refieran al nuevo Marco Conceptual.

La aplicación de estas enmiendas no ha tenido impacto sobre los estados financieros consolidados de la Sociedad.

#### **Reforma sobre Tasas de Interés de Referencia (enmiendas a NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7)**

Las enmiendas cubren los temas que afectan el reporte financiero en el período anterior al reemplazo de una tasa de interés de referencia existente con una tasa de interés alternativa y aborda las implicancias para requerimientos específicos de contabilidad de cobertura en NIIF 9 Instrumentos Financieros y NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición, el cual requiere análisis prospectivo (NIC 39 fue modificada, así como también NIIF 9 dado que las entidades tienen una elección de política contable cuando aplican por primera vez NIIF 9, la cual permite a las entidades continuar aplicando los requerimientos de contabilidad de cobertura de NIC 39). También se realizaron enmiendas a NIIF 7 Instrumentos Financieros: Revelaciones relacionadas con revelaciones adicionales de la incertidumbre originada por la reforma de la tasa de interés de referencia.

Los cambios en la Reforma sobre Tasas de Interés de Referencia (enmiendas a NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7):

- Modifican requerimientos específicos de contabilidad de cobertura de manera que las entidades apliquen esos requerimientos de contabilidad de cobertura asumiendo que la tasa de interés de referencias sobre la cual los flujos de caja cubiertos y los flujos de caja del instrumento de cobertura están basados no será alterada como resultado de la reforma en la tasa de interés de referencia.
- Son obligatorios para todas las relaciones de cobertura que sean directamente afectadas por la reforma de la tasa de interés de referencia.
- No tienen la intención de entregar una solución de cualquier otra consecuencia originada por la reforma de la tasa de interés de referencia (si una relación de cobertura ya no cumple los requerimientos de contabilidad de cobertura por razones distintas de aquellas especificadas por las enmiendas, la discontinuación de la contabilidad de cobertura es requerida).
- Requiere revelaciones específicas acerca del alcance al cual las relaciones de cobertura de las entidades se ven afectadas por las enmiendas.

La aplicación de estas enmiendas no ha tenido impacto sobre los estados financieros consolidados de la Sociedad.

1.2 Las siguientes nuevas Normas e Interpretaciones han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente:

| <b>Nuevas NIIF</b>   | <b>Fecha de aplicación obligatoria</b>                          |
|--|---|
| NIIF 17, <i>Contratos de Seguros</i>   | Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2021. |
| <b>Enmiendas a NIIF</b>  | <b>Fecha de aplicación obligatoria</b>                          |
| Reforma sobre Tasas de Interés de Referencia (enmiendas a NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7) | Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2020. |
| Clasificación de pasivos como Corriente o No Corriente (enmiendas a NIC 1)         | Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2022. |

#### **NIIF 17, Contratos de Seguros**

NIIF 17 establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de los contratos de seguro y reemplaza NIIF 4 Contratos de seguro.

NIIF 17 establece un modelo general, el cual es modificado para los contratos de seguro con características de participación discrecional, descrito como el ‘Enfoque de Honorarios Variables’ (“Variable Fee Approach”). El modelo general es simplificado si se satisfacen ciertos criterios, mediante la medición del pasivo para la cobertura remanente usando el ‘Enfoque de Asignación de Prima’ (“Premium Allocation Approach”).

El modelo general usa supuestos actuales para estimar el importe, oportunidad e incertidumbre de los flujos de efectivo futuros y mide explícitamente el costo de esa incertidumbre, tiene en cuenta las tasas de interés del mercado y el impacto de las opciones y garantías de los tenedores de seguros.

NIIF 17 es efectiva para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2021, se permite su aplicación anticipada. Se aplicará retrospectivamente a menos que sea impracticable, en cuyo caso se aplica el enfoque retrospectivo modificado o el enfoque del valor razonable. Un borrador de exposición “Modificaciones a NIIF 17” aborda las preocupaciones y desafíos de la implementación que fueron identificados después de que NIIF 17 fuera publicada. Uno de los principales cambios propuestos es el diferimiento de la fecha de aplicación inicial de NIIF 17 en un año para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2022.

Para propósitos de los requerimientos de transición, la fecha de aplicación inicial es el comienzo si el reporte financiero anual en el cual la entidad aplica por primera vez la Norma, y la fecha de transición es el comienzo del período inmediatamente precedente a la fecha de aplicación inicial.

La Administración de la Sociedad anticipa que la aplicación futura de NIIF 17 no tendrá un impacto significativo en los estados financieros de la Sociedad, dado que la Sociedad no emite contratos de seguros.

### **Reforma sobre Tasas de Interés de Referencia (enmiendas a NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7)**

Las enmiendas cubren los temas que afectan el reporte financiero en el período anterior al reemplazo de una tasa de interés de referencia existente con una tasa de interés alternativa y aborda las implicancias para requerimientos específicos de contabilidad de cobertura en NIIF 9 Instrumentos Financieros y NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición, el cual requiere análisis prospectivo. (NIC 39 fue modificada, así como también NIIF 9 dado que las entidades tienen una elección de política contable cuando aplican por primera vez NIIF 9, la cual permite a las entidades continuar aplicando los requerimientos de contabilidad de cobertura de NIC 39). También se realizaron enmiendas a NIIF 7 Instrumentos Financieros: Revelaciones relacionadas con revelaciones adicionales de la incertidumbre originada por la reforma de la tasa de interés de referencia.

Los cambios en la Reforma sobre Tasas de Interés de Referencia (enmiendas a NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7):

- Modifican requerimientos específicos de contabilidad de cobertura de manera que las entidades apliquen esos requerimientos de contabilidad de cobertura asumiendo que la tasa de interés de referencias sobre la cual los flujos de caja cubiertos y los flujos de caja del instrumento de cobertura están basados no será alterada como resultado de la reforma en la tasa de interés de referencia;
- Son obligatorios para todas las relaciones de cobertura que sean directamente afectadas por la reforma de la tasa de interés de referencia;
- No tienen la intención de entregar una solución de cualquier otra consecuencia originada por la reforma de la tasa de interés de referencia (si una relación de cobertura ya no cumple los requerimientos de contabilidad de cobertura por razones distintas de aquellas especificadas por las enmiendas, la discontinuación de la contabilidad de cobertura es requerida); y
- Requiere revelaciones específicas acerca del alcance al cual las relaciones de cobertura de las entidades se ven afectadas por las enmiendas.

Las enmiendas son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020 y deben ser aplicadas retrospectivamente. Se permite su aplicación anticipada.

La administración no ha tenido la oportunidad de considerar el potencial impacto de la adopción de estas enmiendas al Marco Conceptual.

### **Clasificación de pasivos como Corriente o No Corriente (enmiendas a NIC 1)**

Las enmiendas proporcionan un enfoque más general para la clasificación de pasivos bajo NIC 1 basado en los acuerdos contractuales existentes a la fecha de reporte. Las enmiendas afectan solamente la presentación de pasivos en el estado de situación financiera – no el importe u oportunidad del reconocimiento de cualquier activo, pasivo, ingreso o gasto, o la información que las entidades revelan acerca de esos ítems. Las enmiendas:

- Aclaran que la clasificación de los pasivos como corrientes o no corrientes debe basarse en los derechos existentes al final del período de reporte y alinear la redacción en todos los párrafos afectados para referirse al "derecho" para diferir la liquidación al menos doce meses y dejar explícito que solo los derechos vigentes "al cierre del período de reporte" deberían afectar la clasificación de un pasivo;
- Aclaran que la clasificación no se ve afectada por las expectativas sobre si una entidad ejercerá su derecho a diferir la liquidación de un pasivo; y

- Dejan en claro que la liquidación se refiere a la transferencia a la contraparte de efectivo, instrumentos de patrimonio, otros activos o servicios.

Las enmiendas son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022 y deben ser aplicadas retrospectivamente. Se permite su aplicación anticipada.

La administración no ha tenido la oportunidad de considerar el potencial impacto de la adopción de esta nueva enmienda.

### 3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las principales políticas contables aplicadas en los presentes estados financieros consolidados se establecen a continuación:

#### a. Bases de consolidación

Los estados financieros consolidados incorporan los estados financieros de ProVida AFP y entidades controladas por ProVida AFP y su filial. El control se obtiene cuando la Sociedad:

- Tiene poder sobre la inversión;
- Está expuesta, o tiene derechos, a los retornos variables de su involucramiento con la inversión; y
- Tiene la capacidad para usar su poder para afectar sus retornos ProVida AFP. re-evalúa si controla o no una inversión si los hechos y circunstancias indican que existen cambios en uno o más de los tres elementos de control mencionados anteriormente.

Cuando ProVida AFP tiene menos de la mayoría de los derechos a voto de una inversión, tiene poder sobre la inversión cuando los derechos a voto son suficientes para otorgarle la capacidad práctica para dirigir las actividades relevantes de la inversión unilateralmente.

La consolidación de una filial comienza cuando ProVida AFP obtiene control sobre la filial y cesa cuando pierde control de la filial. Específicamente, los ingresos y gastos de una filial adquirida o vendida durante el año son incluidos en el estado de resultados integrales desde la fecha en que AFP Provida S.A. obtiene control hasta la fecha cuando cesa de controlar a la filial.

Los resultados y cada componente de otros resultados integrales son atribuidos a los propietarios de ProVida AFP. y a las participaciones no controladoras. El resultado integral total de las filiales es atribuido a los propietarios de ProVida AFP y a las participaciones no controladoras incluso si los resultados de las participaciones no controladoras tienen un saldo negativo.

Cuando es necesario, se realizan ajustes a los estados financieros de las filiales para uniformar sus políticas contables con las políticas contables consolidadas.

Todos los activos, pasivos, ingresos, resultados y flujos de caja inter-compañía relacionados con transacciones entre los miembros del grupo consolidado son totalmente eliminados en consolidación.

Las entidades controladas por ProVida AFP que han sido incorporadas en estos estados financieros consolidados se presentan en la siguiente tabla:

| Nombre Empresa             | RUT          | País de Origen | Moneda Funcional     |
|----------------------------|--------------|----------------|----------------------|
| Provida Internacional S.A. | 96.764.400-5 | Chile          | \$ Chilenos          |
| AFP Génesis Ecuador (*)    | 9-9          | Ecuador        | US\$ Estadounidenses |

(\*) Con fecha 31-12-2019 Administradora de Fondos de Pensiones Provida S.A cede las 650 acciones de la sociedad anónima ecuatoriana AFP Génesis Administradora de Fondos y Fideicomisos S.A., a Metlife Chile Inversiones Ltda., el precio por acción fue de \$215 c/u.

#### b. Cambios en las participaciones de AFP Provida S.A. en filiales existentes

Los cambios en las participaciones de AFP Provida S.A. en filiales que no resultan en la pérdida de control sobre las filiales se contabilizan como transacciones de patrimonio. Los importes en libros de la participación de AFP Provida S.A. y las participaciones controladoras son ajustados para reflejar el cambio en sus participaciones relativas en las filiales. Cualquier diferencia entre el importe por el cual las participaciones no controladoras son ajustadas y el valor razonable de la consideración pagada o recibida se reconoce directamente en patrimonio y se atribuye a los propietarios de la Sociedad.

Cuando AFP Provida S.A. pierde control de una filial, se reconoce una ganancia o pérdida en resultados y se calcula como la diferencia entre (i) el agregado del valor razonable de la consideración recibida y el valor razonable de cualquier participación retenida; y (ii) el importe en libros previo de los activos (incluyendo la plusvalía comprada), y pasivos de la filial y cualquier participación no controladora. Cuando los activos de la filial son medidos a montos revaluados o a valor razonable y la correspondiente ganancia o pérdida acumulada ha sido reconocido en otros resultados integrales y acumulada en patrimonio, los importes previamente reconocidos en otros resultados integrales y acumulados en patrimonio se contabilizan como si AFP Provida S.A. hubiese vendido directamente los activos relevantes

(es decir, reclasificado a resultados o transferido directamente a resultados retenidos como se especifica por las NIIF aplicables). El valor razonable de cualquier inversión retenida en la antigua filial a la fecha en que se pierde control se considerará como el valor razonable en el momento de reconocimiento inicial para su medición posterior bajo NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición, cuando proceda, como el costo en el momento de reconocimiento inicial de una inversión en una asociada o un negocio conjunto.

### **c. Inversiones en asociadas**

Una asociada es una entidad sobre la cual ProVida AFP. ejerce influencia significativa. Influencia significativa representa el poder para participar en decisiones relacionadas con la política financiera y operativa de una inversión, pero no implica un control o control conjunto sobre estas políticas.

Los resultados y los activos y pasivos de las entidades asociadas se incorporan en estos estados financieros consolidados utilizando el método de la participación, excepto cuando la inversión o una parte de la misma, se clasifica como mantenidos para la venta, en cuyo caso se contabilizan de acuerdo con la NIIF 5. Según este método, una inversión en una asociada se registra inicialmente en el estado consolidado de situación financiera al costo, y es ajustada posteriormente para reconocer la parte de la ganancia o pérdida y otros resultados integrales de la asociada de ProVida AFP. Cuando la participación en las pérdidas de una asociada de ProVida AFP. supera la participación ProVida AFP. en esa asociada, ProVida AFP interrumpe el reconocimiento de su parte en las pérdidas. Las pérdidas adicionales se reconocen en la medida en que ProVida AFP ha incurrido en obligaciones legales o constructivas o realizando pagos en nombre de la asociada.

Una inversión en una asociada se contabiliza usando el método de la participación desde la fecha en la que pasa a ser una. En el momento de la adquisición de la inversión en una asociada, cualquier exceso entre el costo de la inversión sobre la porción de ProVida AFP en el valor razonable neto de los activos y pasivos identificables de la inversión se reconoce como plusvalía comprada, la cual es incluida dentro del importe en libros de la inversión. Cualquier exceso de la porción de ProVida AFP. en el valor razonable neto de los activos y pasivos identificables sobre el costo de la inversión, después de una re-evaluación, se reconoce inmediatamente en resultados en el período en el cual la inversión es adquirida.

Se aplican los requerimientos de NIC 39 para determinar si es necesario reconocer una pérdida por deterioro con respecto a la inversión de ProVida AFP en una asociada. Cuando se considera necesario, la totalidad del importe en libros de la inversión (incluyendo la plusvalía comprada) es evaluado por deterioro en conformidad con NIC 36 Deterioro de Activos como un activo individual mediante la comparación de su importe recuperable (el mayor de entre el valor en uso y valor razonable menos los costos de venta) con su importe en libros. Cualquier pérdida por deterioro reconocida forma parte del importe en libros de la inversión. Cualquier reverso de esa pérdida por deterioro se reconoce en conformidad con NIC 36 en la medida en que el importe recuperable de la inversión se incremente con posterioridad.

ProVida AFP interrumpirá el uso del método de la participación desde la fecha cuando la inversión deje de ser una asociada. Cuando ProVida AFP. retiene una participación en la anterior asociada y la participación retenida es un activo financiero, ProVida AFP. mide la participación retenida a valor razonable a esa fecha y ese valor razonable se considerará como su valor razonable en el momento del reconocimiento inicial en conformidad con NIC 39. La diferencia entre el importe en libros de la asociada a la fecha en que se interrumpió el método de la participación y el valor razonable de cualquier participación retenida y cualquier producto de la venta de una porción de la participación en la asociada se incluye en la determinación de la ganancia o pérdida por la venta de la asociada.

Adicionalmente, ProVida AFP contabiliza todos los montos previamente reconocidos en otros resultados integrales relacionados con la asociada sobre la misma base que se habría requerido si la asociada hubiera vendido directamente los activos y pasivos relacionados. Por lo tanto, si una ganancia o pérdida previamente reconocida en otros resultados integrales para esa asociada habría sido reclasificada a resultados en la venta de los activos y pasivos relacionados, ProVida AFP reclasifica la pérdida o ganancia desde patrimonio a resultados (como un ajuste de reclasificación) cuando se interrumpe el método de la participación.

ProVida AFP continúa utilizando el método de la participación cuando una inversión en una asociada pasa a ser una inversión en un negocio conjunto. No hay remedición a valor razonable con tales cambios de participación en la propiedad.

Cuando ProVida AFP. reduce su participación en la propiedad en una asociada, pero continúa utilizando el método de la participación, ProVida AFP. reclasifica a resultados la proporción de la ganancia o pérdida que había sido previamente reconocida en otros resultados integrales relativo a esa reducción en la participación en la propiedad en el caso de que esa ganancia o pérdida requiriera reclasificarse a resultados en el momento de la venta de los activos y pasivos relacionados.

Cuando una entidad del grupo consolidado realiza transacciones con una asociada de ProVida AFP, las ganancias y pérdidas resultantes de esas transacciones con la asociada son reconocidas en los estados financieros consolidados de ProVida AFP solo en la medida en que correspondan a las participaciones de otros inversores en la asociada o negocio conjunto no relacionado con ProVida AFP.

Las asociadas que se registran a través del método de la participación son: Administradora de Fondos de Cesantía Chile II S.A., sobre la cual ProVida AFP posee un 48.60%; Servicios de Administración Previsional S.A. (Previred), sobre la cual ProVida AFP posee un 37,87% e Inversiones DCV S.A., sobre la cual ProVida AFP. posee un 23,14% de participación accionaria.

#### **d. Transacciones en monedas extranjeras**

En la preparación de los estados financieros de cada una de las entidades del grupo consolidado, las transacciones en monedas distintas de la moneda funcional de una entidad (monedas extranjeras) son reconocidas a los tipos de cambio en las fechas de las transacciones. Al cierre de cada período de reporte, los ítems monetarios denominados en monedas extranjeras son reconvertidos a los tipos de cambio a esa fecha. Los ítems no monetarios medidos a valor razonable que están denominados en monedas extranjeras son reconvertidos a los tipos de cambio a las fechas cuando el valor razonable fue determinado. Los ítems no monetarios que son medidos en términos de su costo histórico en una moneda extranjera no son reconvertidos.

Las diferencias de cambio de ítems monetarios son reconocidas en ganancias o pérdidas en el período en el cual se originan.

Para propósitos de presentación de los estados financieros consolidados, los activos y pasivos de las inversiones extranjeras de AFP Provida S.A. son convertidos a pesos chilenos, utilizando los tipos de cambio vigentes al cierre de cada período de reporte. Las partidas de ingresos y gastos se convierten a los tipos de cambio promedio del período, a menos que los tipos de cambio fluctúen de forma significativa durante ese periodo, en cuyo caso se utilizan los tipos de cambio a las fechas en que se efectúan las transacciones. Las diferencias de cambio que surjan, si las hubiere, se reconocen en otros resultados integrales y son acumuladas en el patrimonio en el ítem “reservas de conversión”.

En la venta de una inversión en el extranjero, todas las diferencias de cambio acumuladas en patrimonio relacionadas con esas operaciones atribuibles a los propietarios de AFP Provida S.A. son reclasificadas a ganancias o pérdidas.

La plusvalía comprada y los ajustes de valor razonable sobre los activos y pasivos identificables adquiridos originados en la adquisición de una inversión en el extranjero son tratados como activos y pasivos de la inversión en el extranjero y se convierten al tipo de cambio vigente al cierre de cada período de reporte. Las diferencias de cambio que se originan son reconocidas en patrimonio.

#### **e. Efectivo y equivalentes al efectivo**

El efectivo y equivalente al efectivo incluye caja, bancos e inversiones de corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, sujetas a un riesgo poco significativo de cambios en su valor y con un vencimiento original de tres meses o menos desde la fecha de su adquisición.

Para la elaboración del estado de flujos de efectivo consolidado se ha utilizado el método directo.

#### **f. Inventarios**

Al 31 de marzo de 2020, no mantiene existencias en sus inventarios.

#### **g. Activos intangibles**

##### **g.1 Plusvalía comprada**

El exceso entre el costo de adquisición de las combinaciones de negocios y el monto correspondiente al porcentaje adquirido del valor razonable neto de los activos, pasivos y pasivos contingentes de las entidades adquiridas se registran como plusvalía comprada, la que representa los beneficios económicos futuros procedentes de activos que no han podido ser identificados individualmente y reconocidos por separado.

La plusvalía comprada que surge de una adquisición de un negocio se registra al costo determinado en la fecha de adquisición del negocio menos las pérdidas acumuladas por deterioro, si las hubiere.

Para fines de la evaluación de deterioro, la plusvalía comprada es asignada a una o más unidades generadoras de efectivo que se espera sean las beneficiarias de las sinergias derivadas de las combinaciones de negocios.

Una unidad generadora de efectivo a la cual se le ha asignado la plusvalía comprada es sometida a evaluaciones de deterioro anualmente, o con mayor frecuencia, si existe un indicio de que la unidad podría haber sufrido deterioro. Si el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo es menor que su importe en libros, la pérdida por deterioro se asigna primero a reducir el importe en libros de cualquier plusvalía asignada a la unidad y luego proporcionalmente a los otros activos de la unidad, tomando como base el importe en libros de cada activo en la unidad. Cualquier pérdida por deterioro por la plusvalía comprada se reconoce directamente en los resultados. Una pérdida por deterioro reconocida para la plusvalía comprada no se reversa en periodos posteriores.

Al momento de la venta de la unidad generadora de efectivo pertinente, el importe atribuible de plusvalía comprada se incluye en la determinación de la ganancia o pérdida por la venta.

##### **g.2 Aplicaciones informáticas**

Las licencias para programas informáticos adquiridas se miden al costo en que se ha incurrido para adquirirlas y prepararlas para el uso del programa específico menos amortizaciones acumuladas y pérdidas por deterioro acumuladas.



Las aplicaciones informáticas se amortizan durante sus vidas útiles estimadas que es de 5 años y son evaluados por deterioro.

Los gastos de mantenimiento de estos programas informáticos se imputan directamente como gastos del ejercicio en que se incurren.

### **g.3 Baja en cuentas de activos intangibles**

Un activo intangible es dado de baja del estado de situación financiera al momento de su venta o cuando no se espera que surjan beneficios económicos futuros del uso continuado del activo. Cualquier ganancia o pérdida que surja de la venta o castigo de un activo intangible se reconoce en resultados y es determinada como la diferencia entre el precio total de la venta (o castigo) y el importe en libros del activo.

### **g.4 Activos intangibles adquiridos en una combinación de negocios**

Los activos intangibles adquiridos en una combinación de negocios y reconocidos separadamente de la plusvalía comprada, son inicialmente reconocidos al valor razonable a la fecha de adquisición (el cual corresponde a su costo). Posterior al reconocimiento inicial, los activos intangibles adquiridos en una combinación de negocios son reportados al costo menos amortización acumulada y pérdidas por deterioro acumuladas, sobre la misma base de los activos intangibles que fueron adquiridos de manera separada.

La "Lista de clientes intangibles" representada el valor del margen de beneficio futuro de los participantes de pensiones vigentes ("afiliados adquiridos") que son contribuyentes a la fecha de adquisición y está sujeto a amortización como porcentaje de los beneficios brutos estimados de Afiliados contribuyentes.

La vida útil estimada del activo intangible relacionada al valor del negocio adquirido es de 15 años. Se amortiza utilizando un método no lineal en base a las utilidades generadas por el negocio con el objetivo de asociar ingresos con gastos. El valor de negocio adquirido es un activo intangible resultante de una combinación de negocios que representa el exceso del valor en libros sobre el valor razonable estimados de M\$ 173.000.000 y M\$ 4.336.120 vigentes en la fecha de adquisición. El valor justo estimado de los pasivos adquiridos se basa en las proyecciones. La experiencia real en el negocio comprado puede variar de estas proyecciones.

El Valor del negocio adquirido representa el exceso del valor en libros sobre el valor razonable estimados de M\$ 165.716.599 y M\$ 297.636 en la fecha de adquisición. La recuperación del intangible por el valor del negocio adquirido depende de la rentabilidad futura del negocio relacionado.

Periódicamente la Gerencia revisa los supuestos a largo plazo subyacentes a las proyecciones de los márgenes brutos estimados y las ganancias. Los supuestos utilizados en el cálculo de los márgenes brutos estimados y las ganancias que pueden haber cambiado significativamente se actualizan anualmente. Aunque un cambio en un supuesto único puede tener un impacto en la amortización calculada del intangible, es la relación de ese cambio con los cambios en otros supuestos clave lo que determina el impacto final en la amortización del mismo. Debido a que los resultados reales y las tendencias relacionadas con estos supuestos varían, la Compañía revisa estos supuestos anualmente para reflejar su mejor estimación actual de las ganancias brutas esperadas. Como resultado de este proceso, conocido como "unlocking", los saldos acumulados del intangible se ajustan con un beneficio compensatorio o cargo a los ingresos para reflejar los cambios en el período de la revisión. Un evento de "unlocking" que resulta en un beneficio después de impuestos generalmente ocurre como resultado de que la experiencia real o las expectativas futuras son favorables en comparación con las estimaciones anteriores. Un evento de "unlocking" que resulta en un cargo después de impuestos generalmente ocurre como resultado de que la experiencia real o las expectativas futuras son desfavorables en comparación con las estimaciones anteriores. Como resultado del "unlocking", también se ajusta el cronograma de amortización para períodos futuros. Si la actualización de los supuestos causa que los márgenes brutos futuros esperados y las ganancias aumenten, la amortización del intangible disminuirá, resultando en un aumento del período actual en las ganancias. El resultado opuesto ocurre cuando la actualización del supuesto hace que los márgenes brutos futuros esperados y las ganancias disminuyan.

Nuestras actualizaciones de suposiciones más significativas que dan como resultado un cambio en los márgenes brutos futuros esperados y las ganancias se deben a las revisiones de los rendimientos futuros.

En el caso del reconocimiento de intangibles por marca, los mismos no se amortizan, sino que se realiza un test de deterioro una vez al año o cada vez que hay indicios de deterioro, si fuera antes de ese plazo. Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019 no hay pérdidas reconocidas por deterioro.

### **h. Propiedades, planta y equipos**

Los componentes de propiedades, planta y equipos de uso propio corresponden a aquellos bienes que AFP Provida S.A. estima dará un uso continuado, así como aquellos bienes adquiridos bajo la modalidad de arrendamiento financiero. Se registran a su costo de adquisición, menos su correspondiente amortización acumulada y pérdidas por deterioro acumuladas.

La depreciación se calcula, aplicando el método lineal, sobre el costo de adquisición de los activos menos su valor residual. Los terrenos sobre los que se asientan los edificios tienen una vida indefinida, por tanto, no están sujetos a depreciación.

Los activos mantenidos bajo arrendamiento financiero son depreciados por el plazo de su vida útil estimada en la misma forma que los activos propios.

Las vidas útiles de cada clase de propiedades, planta y equipos al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, son las siguientes:

| <b>Clases de propiedades, planta y equipos</b>    | <b>2020</b>   | <b>2019</b>   |
|---|---------------|---------------|
| <b>1. Edificios:</b>                              |               |               |
| Torre Pedro de Valdivia N° 100                    | 100           | 100           |
| Agencias  | 40 y 60       | 40 y 60       |
| <b>2. Planta y equipo</b>                         | <b>10 y 5</b> | <b>10 y 5</b> |
| <b>3. Equipos de tecnología de la información</b> | <b>5</b>      | <b>5</b>      |
| <b>4. Instalaciones fijas y accesorios</b>        | <b>10</b>     | <b>10</b>     |
| <b>5. Otros activos fijos</b>                     | <b>5</b>      | <b>5</b>      |

Los gastos de reparación y mantenimiento se cargan a los resultados del ejercicio en que se incurren.

Un componente de propiedad, planta y equipo es dado de baja del estado de situación financiera al momento de su venta o cuando no se espera que surjan beneficios económicos futuros del uso continuado del activo. Cualquier ganancia o pérdida que surja de la venta o castigo de un componente de propiedad, planta y equipo se reconoce en resultados y es determinada como la diferencia entre el precio total de la venta (o castigo) y el importe en libros del activo.

#### **i. Arrendamientos**

ProVida AFP. ha aplicado la NIIF 16 utilizando el enfoque retrospectivo modificado y, por lo tanto, la información comparativa no ha sido reexpresada y continúa siendo informada según la NIC 17 y la CINIIF 4. Los detalles de las políticas contables según la NIC 17 y la CINIIF 4 se revelan por separado si son diferentes de las establecidas en la NIIF 16 y el impacto de los cambios se revela en la Nota 2 (j).

##### **i.1 Política aplicable a partir del 1 de enero de 2019**

Al inicio de un contrato, la Sociedad evalúa si un contrato es, o contiene, un arrendamiento. Un contrato es, o contiene, un arrendamiento si el contrato transfiere el derecho de controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de una consideración. Para evaluar si un contrato transfiere el derecho de controlar el uso de un activo identificado, la Sociedad evalúa si:

- El contrato implica el uso de un activo identificado. Esto puede especificarse explícita o implícitamente, y debe ser físicamente distinto o representar sustancialmente todo de la capacidad de un activo físicamente distinto. Si el proveedor tiene un derecho de sustitución sustancial, entonces el activo no se identifica;
- La Sociedad tiene derecho a obtener sustancialmente todos los beneficios económicos del uso del activo durante todo el período de uso y tiene derecho a dirigir el uso del activo. La Sociedad tiene este derecho cuando tiene los derechos de toma de decisiones más relevantes para cambiar cómo y para qué propósito se utiliza el activo. En casos excepcionales en los que la decisión sobre cómo y para qué propósito se usa el activo está predeterminada.
- La Sociedad tiene derecho a dirigir el uso del activo. La Sociedad tiene este derecho cuando tiene los derechos de toma de decisiones más relevantes para cambiar cómo y para qué propósito se utiliza el activo. En casos excepcionales en los que la decisión sobre cómo y para qué propósito se usa el activo está predeterminada, la Sociedad tiene el derecho de dirigir el uso del activo si:
  - i. Tiene el derecho de operar el activo; o
  - ii. Diseñó el activo de una manera que predetermina cómo y para qué propósito se utilizará.

Esta política se aplica a los contratos celebrados o modificados a partir del 1 de enero de 2019.

Al inicio o en la reevaluación de un contrato que contiene un componente de arrendamiento, la Sociedad asigna la consideración en el contrato a cada componente de arrendamiento sobre la base de sus precios independientes relativos.

##### **i.2 Política aplicable antes del 1 de enero de 2019**

Para los contratos celebrados antes del 1 de enero de 2019, la Sociedad determinó si el acuerdo era o contenía un arrendamiento basado en la evaluación de:

- El cumplimiento del acuerdo dependía del uso de un activo o activos específicos; y
- El acuerdo había transferido el derecho a usar el activo. Un acuerdo transfiere el derecho a usar el activo si se cumplía uno de los siguientes requisitos: (i) el comprador tenía la capacidad o el derecho de operar el activo mientras obtenía o controlaba más de una cantidad insignificante de la producción; (ii) el comprador tenía la capacidad o el derecho para controlar el acceso físico al activo mientras se obtiene o controla más de una cantidad insignificante de la producción; o (iii) los hechos y las circunstancias indicaron que era remoto que otras partes tomaran más de una cantidad insignificante de la producción, y el precio por unidad no era fijo por unidad de producción ni igual al precio de mercado actual por unidad de producción.

### **i.3 La Sociedad actúa como Arrendatario**

ProVida AFP. reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento en la fecha de inicio del arrendamiento. El activo por derecho de uso se mide inicialmente al costo, que comprende el monto inicial del pasivo por arrendamiento ajustado por cualquier pago de arrendamiento realizado en o antes de la fecha de inicio, más los costos directos iniciales incurridos y una estimación de los costos para dismantelar y eliminar el activo subyacente o para restaurar el activo subyacente o el sitio en el que se encuentra, menos los incentivos de arrendamiento recibidos. El activo por derecho de uso se deprecia posteriormente utilizando el método de línea recta desde la fecha de inicio hasta el final de la vida útil del activo por derecho de uso o al final del término del arrendamiento. Las vidas útiles estimadas de los activos por derecho de uso se determinan sobre la misma base que las de propiedad y equipo. Además, el activo por derecho de uso se reduce periódicamente por pérdidas por deterioro, si corresponde, y se ajusta para ciertas nuevas mediciones del pasivo por arrendamiento. El pasivo por arrendamiento se mide inicialmente al valor presente de los pagos por arrendamiento que son no pagados en la fecha de inicio, descontados utilizando la tasa de interés implícita en el arrendamiento o, si esa tasa no se puede determinar fácilmente, la tasa incremental de endeudamiento de la Sociedad. En general, la Sociedad utiliza su tasa de interés incremental como tasa de descuento. Los pagos de arrendamiento incluidos en la medición del pasivo por arrendamiento comprenden lo siguiente: pagos fijos, incluyendo pagos fijos en sustancia; pagos de arrendamiento variables que dependen de un índice o una tasa, inicialmente medido utilizando el índice o la tasa a la fecha de inicio; cantidades que se espera pagar bajo una garantía de valor residual; y el precio de ejercicio bajo una opción de compra que la Sociedad está razonablemente segura de ejercer.

El pasivo por arrendamiento se mide al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Se vuelve a medir cuando hay un cambio en los pagos futuros de arrendamiento que surgen de un cambio en un índice o tasa, si hay un cambio en la estimación de la Sociedad del monto que se espera pagar bajo una garantía de valor residual, o si la Sociedad cambia su evaluación de si ejercerá una opción de compra, extensión o terminación. Cuando el pasivo por arrendamiento se vuelve a medir de esta manera, se realiza un ajuste correspondiente al importe en libros del activo por derecho de uso, o se registra en resultados si el importe en libros del derecho de uso del activo se ha reducido a cero. La Sociedad presenta activos de derecho de uso que no cumplen con la definición de propiedad de inversión en 'propiedad, planta y equipo' y pasivos por arrendamiento en 'otros pasivos financieros' en estado de situación financiera.

### **i.4 Arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor**

La Sociedad ha decidido no reconocer los activos por derecho de uso y los pasivos por arrendamiento a corto plazo que tienen un plazo de arrendamiento de 12 meses o menos y arrendamientos de activos de bajo valor. La Sociedad reconoce los pagos de arrendamiento asociados con estos arrendamientos como un gasto en línea recta durante el plazo del arrendamiento.

### **i.5 Aplicación de NIC 17 en el periodo comparativo**

En el período comparativo, como arrendatario, la Sociedad clasificó los arrendamientos que transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad como arrendamientos financieros. Cuando este fue el caso, los activos arrendados se midieron inicialmente a un monto igual al menor de su valor razonable y el valor presente de los pagos mínimos de arrendamiento. Los pagos mínimos de arrendamiento fueron los pagos durante el plazo de arrendamiento que el arrendatario debía realizar, excluyendo cualquier alquiler contingente. Posteriormente, los activos se contabilizaron de acuerdo con la política contable aplicable a ese activo. Los activos mantenidos bajo otros arrendamientos se clasificaron como arrendamientos operativos y no se reconocieron en el estado de situación financiera de la Sociedad. Los pagos realizados bajo arrendamientos operativos se reconocieron en resultados en forma lineal durante el plazo del arrendamiento.

### **j. Deterioro de activos tangibles e intangibles distintos de la plusvalía comprada**

Al cierre de cada período de reporte, ProVida AFP evalúa los importes en libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existe algún indicio de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. Si existe cualquier indicio, se calcula el importe recuperable del activo con el objeto de determinar importe de la pérdida por deterioro (si la hubiere). Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, ProVida AFP. calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo.

Los activos intangibles con vida útil indefinida y los activos intangibles no disponibles todavía para su uso, son sometidos a una evaluación de deterioro anual, o cada vez que exista un indicio de que podría haberse deteriorado el activo.

El importe recuperable es el importe mayor entre el valor razonable menos el costo de ventas y el valor en uso. Al evaluar el valor en uso, los flujos futuros de caja estimados con hipótesis consistentes con el plan estratégico de ProVida AFP. son descontados a su valor presente utilizando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las evaluaciones actuales del mercado respecto al valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo para el cual no las estimaciones de los flujos futuros de caja no han sido ajustadas.

Si el importe recuperable de un activo (o unidad generadora de efectivo) calculado es menor que su importe en libros, el importe en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) se reduce a su importe recuperable, reconociéndose inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro dentro del ítem de "pérdidas por deterioro (reversiones) neto" del estado de resultados integrales consolidado, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución en la revaluación.

Cuando una pérdida por deterioro se revierte posteriormente, el importe en libros del activo se incrementa hasta la estimación revisada de su importe recuperable, de tal manera que el importe en libros incrementado no exceda el que se habría determinado de no haberse

reconocido ninguna pérdida por deterioro para el activo en ejercicios anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro se reconoce inmediatamente en resultados, a menos que el activo correspondiente se registre al importe revaluado, en cuyo caso la reversión de la pérdida por deterioro se registra como un aumento en la revaluación.

En este grupo de activos, específicamente en otras propiedades, planta y equipos, se incluye el activo por el derecho a controlar el uso de un activo identificado por un periodo de tiempo, reconocido de acuerdo a la Norma Internacional de Información Financiera NIIF 16 “Arrendamientos”, estos activos al igual que las otras propiedades, planta y equipos, son medidos al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

#### **k. Provisiones**

Las provisiones son reconocidas cuando ProVida AFP. tiene una obligación presente surgida, ya sea por legal o constructiva) como consecuencia de sucesos pasados, y es probable que ProVida AFP. tenga que cancelar la obligación, y sobre la cual se puede realizar una estimación confiable del importe de la obligación.

El monto reconocido como provisión es la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente al cierre del período de reporte, teniendo en consideración los riesgos e incertidumbres que rodean la obligación. Cuando una provisión es medida utilizando los flujos de caja estimados para cancelar la obligación presente, su importe libros corresponde al valor presente de esos flujos de caja estimados.

Cuando se espera de un tercero la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una obligación, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo cuando es prácticamente cierto que se recibirá el desembolso y se puede medir el importe de la cuenta por cobrar con confiabilidad.

##### **k.1 Provisiones por siniestralidad desfavorable**

Hasta el 30 de septiembre de 2009, las AFPs debían adquirir pólizas de seguros con compañías con licencia de seguros de vida para otorgar cobertura de invalidez y sobrevivencia a sus afiliados. Lo anterior para casos en que el afiliado inválido o fallecido no contase en su cuenta de capitalización individual con suficientes fondos para financiar las pensiones estipuladas por ley y por tanto la compañía de seguros contratada por la AFP debía cubrir la diferencia en caso de fallecimiento. En el caso de invalidez parcial, la AFP debe registrar una provisión con el objeto de cubrir el déficit luego de tres años cuando el dictamen definitivo se efectúe, tomando en consideración los tres años de pago de pensión temporal que recibirá el afiliado luego del primer dictamen de invalidez. Con la implementación de la Ley de Reforma Previsional el afiliado con invalidez total tendrá un pago inmediato a partir de octubre de 2008, una vez dictaminado por la Comisión Médica.

La compañía de seguros realizaba estos cálculos al momento del primer dictamen de invalidez, tres años antes de que realice los pagos por el déficit y si el dictamen definitivo lo requiere, sobre la base de la información disponible en esa fecha, incluyendo la información de las tasas para rentas vitalicias y los fondos en la cuenta de capitalización individual de los afiliados. Si se confirma la invalidez en el dictamen final, la compañía de seguros actualiza el monto de la reserva inicial de invalidez, basándose en la información disponible en ese momento.

ProVida AFP. desarrolló un modelo de siniestralidad para provisionar de manera más precisa los pagos que se requieren realizar a los afiliados inválidos una vez que se ha ejecutoriado el dictamen definitivo. El supuesto básico del modelo de siniestralidad desarrollado por ProVida AFP, consiste en realizar su mejor estimación al momento del primer dictamen de invalidez, utilizando la información que considera será aplicable al momento del pago (dictamen definitivo). Las variables asociadas al modelo son: grado de invalidez, tasa de retorno de los fondos de pensiones por los tres años de invalidez transitoria y tasa de interés vigente al momento del pago (tasa esperada). La información para el modelo de siniestralidad se revisa mensualmente, realizándose cualquier modificación que se considere adecuada en ese momento. Esta proyección se diferencia con la de la compañía de seguros que utiliza sólo la información referida al estado de las personas inválidas al momento del primer dictamen (es decir, tres años antes de que se materialice el pago de los siniestros).

Bajo el criterio contable aplicado por ProVida AFP, si la siniestralidad calculada por el modelo es superior a la siniestralidad calculada y mantenida por la compañía de seguros, se utilizarán los montos calculados por el modelo. El último contrato de seguro que tenía contratado ProVida AFP fue terminado y liquidado el 31 de marzo de 2014. Luego del proceso de revisión y análisis de los aspectos financieros y actuariales del contrato, ProVida AFP. recibió los recursos referidos a la reserva técnica el que ha sido registrado como parte de la provisión de siniestralidad.

##### **k.2 Provisiones por beneficios a empleados**

**k.2.1 Premio de antigüedad:** La Sociedad registra el gasto correspondiente a este compromiso siguiendo el criterio del devengo durante la vida laboral de los empleados mediante la realización, a la fecha de los estados financieros consolidados, de modelos actuariales calculados. A este premio tienen derecho todos los trabajadores cuando cumplan 5, 10, 15, 20, 25 y 30 años de servicios, que será de UF 5, 10, 15, 20, 25 y 20, respectivamente. Este premio se pagará en el mes que el trabajador cumpla los años correspondientes.

**k.2.2 Bono en función de los resultados:** La bonificación en función de los resultados de la empresa registra un pasivo como participación en las utilidades conforme al contrato relacionado con ciertos empleados. Esta bonificación está sujeta a la condición suspensiva que la Administradora obtenga utilidades en su ejercicio comercial, independiente del monto de ellas, la Administradora pagará a sus trabajadores afectos, a título de bonificación en función de los resultados de la empresa, una suma ascendente como mínimo a 0,5 sueldos base más gratificación y como máximo a 1,50 sueldos base más gratificación. Esta bonificación se distribuye en septiembre de cada año por un porcentaje determinado (20% como anticipo de la estimación de esta bonificación) y el restante en febrero del año siguiente.

El monto que percibirá por este concepto cada trabajador afecto, entre el rango mínimo y máximo, es igual al 20% de la utilidad anual que exceda a una rentabilidad del 17,5% sobre capital y reservas al cierre de cada período de reporte multiplicado por el correspondiente sueldo base más gratificación del trabajador al 31 de enero del año respectivo, y dividido por la suma de los sueldos base y gratificación de todo el personal vigente al 31 de enero del año correspondiente que tenga a lo menos seis meses de antigüedad laboral como empleado de AFP Provida S.A. y de sus filiales.

**k.2.3 Bono “AVIP” y otros:** Asignaciones de incentivos variables que mide el nivel de logro de los objetivos cuantitativos y tácticos fijados previamente para cada ejecutivo. Su pago está condicionado al nivel de cumplimiento de resultados específicos y en función de la aportación realizada por cada ejecutivo, calculándose a través de un metódico proceso de evaluación.

## **l. Pasivos y activos contingentes**

Los pasivos contingentes son obligaciones posibles, surgidas como consecuencia de sucesos pasados, cuya existencia está condicionada a que ocurran o no, uno o más eventos futuros ajenos a la voluntad de ProVida AFP. Se incluyen las obligaciones actuales de ProVida AFP, cuya cancelación no es probable que origine una disminución de recursos que incorporan beneficios económicos, o cuyo monto en casos extremadamente raros, no pueda ser cuantificado con la suficiente fiabilidad.

Los pasivos contingentes no son reconocidos en los estados financieros consolidados, sino que son revelados en nota a los estados financieros consolidados.

Los activos contingentes son activos posibles, surgidos como consecuencia de sucesos pasados, cuya existencia está condicionada y debe confirmarse cuando ocurran, o por eventos que están fuera del control de ProVida AFP. Los activos contingentes no se reconocerán en los estados financieros consolidados, sino que son revelados siempre y cuando sea probable el aumento de recursos que incorporan beneficios económicos por esta causa.

## **m. Impuestos corrientes e impuestos diferidos**

### **m.1 Impuestos corrientes**

De acuerdo a la legislación tributaria vigente ProVida AFP constituye provisión por impuesto a la renta de primera categoría con cargo a los resultados del ejercicio usando la tasa impositiva promulgada del 27% para 2020 y 2019, respectivamente.

El impuesto corriente del período en curso y anteriores se reconocerá como pasivo, en la medida en que no haya sido pagado. Si el monto ya pagado respecto al período en curso o anteriores supera el monto adeudado por esos períodos, se reconocerá el excedente como un activo. Se reconocerá como activo el beneficio relacionado con una pérdida tributaria que puede ser absorbida para recuperar un impuesto corriente de un período anterior.

### **m.2 Impuestos diferidos**

Los impuestos diferidos se reconocen sobre la base de las diferencias temporales entre los importes en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las correspondientes bases tributarias utilizadas para determinar el resultado tributario. Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen generalmente para todas las diferencias temporales imponibles, y los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporales deducibles en la medida que sea probable que existan beneficios fiscales futuros con los cuales poder compensar tales diferencias. No se reconocen activos o pasivos por impuestos diferidos si las diferencias temporales surgen del reconocimiento inicial de la plusvalía comprada o del reconocimiento inicial (distinto al de una combinación de negocios) de activos y pasivos en una transacción que no afecta los resultados tributarios ni los resultados financieros.

Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen por las diferencias temporales imponibles asociadas con inversiones en filiales y coligadas y participaciones en negocios conjuntos, excepto cuando ProVida AFP. tiene la capacidad de controlar la oportunidad del reverso de la diferencia temporal y es probable que la diferencia temporal no se revierta en el futuro previsible. Los activos por impuestos diferidos que surgen de las diferencias temporales deducibles asociadas con dichas inversiones y participaciones sólo se reconocen en la medida que es probable que se disponga de suficientes resultados tributarios contra las cuales usar los beneficios de las diferencias temporarias y se espera que éstas se reviertan en un futuro previsible.

El importe en libros de los activos por impuestos diferidos es revisado al cierre de cada período de reporte 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 usando las tasas impositivas que se espera estén vigentes en el período en el cual se liquide el pasivo o se realice el activo, basado en las tasas impositivas (y las leyes tributarias) que se hayan promulgado o prácticamente promulgado al cierre del período de reporte. La medición de los activos y pasivos por impuestos diferidos reflejan las consecuencias tributarias que se producirían debido a la manera en la cual ProVida AFP espera a la fecha de reporte, recuperar o liquidar el valor libros de sus activos y pasivos.

Producto de la fusión, se han reconocido impuestos diferidos por gasto diferido y otros cambios en las bases tributarias según lo detallado en la Nota 1f.

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 ProVida AFP. pretende liquidar sus activos y pasivos tributarios corrientes sobre una base neta.

Con fecha 8 de febrero de 2016 fue publicada en el Diario Oficial la Ley N° 20.899 que simplifica el Sistema de Tributación a la Renta y perfecciona otras disposiciones legales tributarias. Esta Ley modifica el sistema de tributación de la renta e introduce diversos ajustes en el sistema tributario a contar del 1 de enero de 2016. Contempla que la Sociedad deberá incorporarse en el Sistema de Tributación parcialmente Integrado, régimen que produce cambios en las tasas de Impuesto a la Renta para el año comercial 2017 con una tasa del 25,5% y a partir del año 2018 una tasa del 27%.

### **m.3 Impuestos corrientes y diferidos para el año**

Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como ganancia o pérdida, excepto cuando están relacionados con partidas que se reconocen en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto corriente y diferido también se reconoce en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, respectivamente. Cuando el impuesto corriente o diferido surja de la contabilización inicial de una combinación de negocios, el efecto fiscal se incluye en la contabilización de la combinación de negocios.

### **n. Dividendo mínimo**

De acuerdo al 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 si hubiera acciones preferentes, 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 “acreedores varios”, con cargo a una cuenta incluida en el patrimonio neto en “otras reservas”.

### **o. Ganancias por acción**

La ganancia básica por acción se calcula como el cociente entre la ganancia (pérdida) neta del período atribuible a los tenedores de instrumentos de participación en el patrimonio neto de la controladora y el número promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación durante el período, sin incluir el número promedio de acciones de ProVida AFP. en poder de alguna filial, si es aplicable.

ProVida AFP. y sus filiales no han realizado ningún tipo de transacciones con un potencial efecto dilutivo que resulte en una ganancia (pérdida) diluida por acción que difiera de la ganancia (pérdida) básico por acción.

### **p. Ingresos ordinarios**

#### **p.1 Ingresos por comisiones**

En conformidad a lo establecido en el D.L. N° 3.500 de 1980, la Administradora tiene derecho a una retribución basada en las comisiones pagadas por sus 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. Estos recursos también son destinados al 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 más el Bono de Reconocimiento, si aplica; como también los costos de administración de las demás prestaciones que establece la Ley.

De acuerdo con la normativa vigente, las comisiones por depósitos de cotizaciones mensuales sólo se devengan en el momento en que se acreditan dichas cotizaciones en las cuentas individuales de los afiliados.

Para un detalle de las políticas contables relacionadas con el reconocimiento de ingresos por comisiones referirse a Nota 6.b.

#### **q. Política de gestión de riesgos**

Tanto la utilidad futura como la posición financiera de ProVida AFP están expuestas a riesgos por fluctuaciones de monedas extranjeras, tasas de interés, requerimientos de rentabilidad mínima (encaje) y en el importe de las obligaciones de largo plazo referidas al seguro de invalidez y sobrevivencia. En el curso normal del negocio, ProVida AFP gestiona la exposición al riesgo de sus actividades comerciales y de inversión tal y como se detalla a continuación:

##### **q.1 Riesgo de tipo de cambio**

Como resultado de la venta sus inversiones en Provida Internacional, ProVida AFP está expuesta solo a los riesgos de tipo de cambio de su filial ecuatoriana AFP Génesis.

La apreciación/devaluación del dólar estadounidense (moneda funcional de AFP Génesis) con respecto al peso chileno podrían afectar adversamente la participación en la utilidad reconocida por ProVida AFP y por lo tanto, su respectiva rentabilidad.

##### **q.2 Riesgo de tasa de interés**

Como resultado de las necesidades de capital de trabajo, ProVida AFP puede estar expuesta a riesgos poco significativos de tasa de interés originados por el financiamiento a través de líneas de crédito. Con respecto a las obligaciones actuales de leasing no existe riesgo de tasa de interés, dado que las tasas son predefinidas (fijas) en los contratos respectivos.

##### **q.3 Encaje**

La principal inversión de ProVida AFP es el encaje constituido por ley y equivalente al uno por ciento de los fondos de pensiones bajo administración ProVida AFP debe mantener este uno por ciento invertido en cuotas de cada uno de los fondos administrados. El encaje de los fondos de pensiones representa un 25,8% al 31 de marzo de 2020 y un 28,8% al 31 de diciembre de 2019, del total de activos de ProVida AFP y dada la volatilidad evidenciada en los mercados locales y extranjeros, donde los fondos de pensiones son invertidos, la utilidad o pérdida futura del encaje ha representado ciertos riesgos para la estabilidad de los resultados de ProVida AFP.

Adicionalmente a lo antes señalado, cabe mencionar que el encaje se constituye con el objeto de compensar a los afiliados en caso de no cumplir con los requerimientos legales de rentabilidad mínima y por tanto implicaría una potencial pérdida patrimonial para ProVida AFP toda vez que esto ocurra, pues debe además restituir nuevamente el 1% de reserva con sus recursos. La rentabilidad mínima se calcula en función de los retornos promedio de la industria de fondos de pensiones para períodos móviles de treinta y seis meses.

Los riesgos antes descritos están asociados a la gestión fiduciaria de ProVida AFP que está gobernada por los objetivos de optimizar los retornos de cada uno de los fondos para un determinado nivel de riesgos o bien minimizar el nivel de riesgos para conseguir una rentabilidad objetivo.

Para lograr lo antes señalado, ProVida AFP cuenta con una política de gestión de riesgos donde define las actividades y criterios que aplica con el objeto de identificar, medir, controlar y gestionar de manera eficiente los riesgos asociados a la gestión de fondos. Es así como ProVida AFP gestiona los patrimonios de los fondos bajo límites internos de riesgo de crédito, analizando las pérdidas esperadas y aplicando mediciones de riesgos de mercado. Estas últimas referidas al “Value at Risk” (VaR) absoluto que mide el probable impacto en los diferentes tipos de fondos ante impactos adversos de precios de instrumentos (renta fija, divisas y renta variable). Además, ProVida AFP con el objeto de velar por la solvencia de la compañía, asegurar el pago futuro de beneficios y cumplir con los requisitos de rentabilidad mínima, aplica un VaR relativo sobre posicionamientos divergentes entre cada fondo y la cartera modelo del sistema.

##### **q.4 Beneficios de invalidez y sobrevivencia**

El seguro de invalidez y sobrevivencia es una obligación de largo plazo, dado que el beneficio comprometido con los afiliados inválidos se otorga tres años después del primer dictamen de invalidez, en el caso de la invalidez parcial (pérdida de capacidades entre el 50% y dos tercios), es decir con el dictamen definitivo de invalidez. Hasta octubre de 2009 también los beneficios de invalidez total (pérdida de más de dos tercios de capacidades), se otorgaban al cabo de tres años.

En términos cuantitativos, ProVida AFP debe cubrir el déficit de pago equivalente a la diferencia entre los ahorros del afiliado en su cuenta de capitalización individual y los beneficios establecidos por normativa. Estos beneficios corresponden al valor presente de una pensión de renta vitalicia (equivalente al 70% o 50% de la renta imponible promedio del afiliado durante los últimos diez años) descontada a las tasas de renta vitalicia vigentes al momento del pago. Como consecuencia, la evolución de dichas tasas de interés impacta en el valor final del pago de la obligación por parte de ProVida AFP.

Uno de los cambios introducidos por la Reforma Previsional fue la eliminación de la responsabilidad exclusiva de las AFPs respecto a las prestaciones del seguro de invalidez y sobrevivencia. Es así como a partir del 1 de julio de 2009, se adjudicó a un conjunto de compañías de seguros la gestión de seguro de invalidez y sobrevivencia por un plazo de 12 meses. En consecuencia, ProVida AFP fundamentalmente mantiene a la fecha por concepto del seguro la obligación de los siniestros pendientes de pago dado por el período de invalidez transitoria.

Dado los cambios realizados en la gestión de activos y pasivos asociados al seguro de invalidez, ProVida AFP, ha mitigado el riesgo asociado a la evolución de tasas de interés.

#### 4. CLASES DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019 las clases de efectivo y equivalentes al efectivo (código 11.11.010), se detallan en la tabla a continuación:

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

| Código clase  | Efectivo y equivalentes al efectivo              | 31-03-2020<br>M\$ | 31-12-2019<br>M\$ |
|---------------|--|-------------------|-------------------|
| 11.11.010.010 | Efectivo en caja                                 | 1.220             | 1.080             |
| 11.11.010.020 | Saldo en bancos (1)                              | 31.542.569        | 14.475.079        |
| 11.11.010.030 | Depósitos  | 44.247.697        | 42.065.360        |
|               | <b>Total efectivo y equivalentes al efectivo</b> | <b>75.791.486</b> | <b>56.541.519</b> |

Apertura saldos en bancos:

| (1) Saldo en bancos   | 31-03-2020<br>M\$ | 31-12-2019<br>M\$ |
|---|-------------------|-------------------|
| Bancos de uso General (*)   | 17.169.774        | 6.242.493         |
| Banco pago de beneficios  | 9.596.261         | 3.874.473         |
| Banco recaudación   | 140.374           | 532.426           |
| Banco pago de retiros de ahorros voluntarios y de ahorro de indemnización | 4.636.160         | 3.825.687         |
| <b>Total saldo en bancos</b>  | <b>31.542.569</b> | <b>14.475.079</b> |

(\*) Sólo el banco de uso general es de libre disposición en las operaciones habituales de la administradora.

Detalle de los depósitos por institución financiera.

| Institución financiera         | Monto depósitos a plazo M\$ |                   |
|--------------------------------|-----------------------------|-------------------|
|                                | 31-03-2020                  | 31-12-2019        |
| Banco Chile                    | 24.547.040                  | 0                 |
| BCI                            | 0                           | 15.037.800        |
| Banco Estado                   | 19.700.657                  | 12.023.760        |
| Banco Scotiabank               | 0                           | 15.003.800        |
| <b>Total inversión inicial</b> | <b>44.247.697</b>           | <b>42.065.360</b> |



Conciliación de efectivo y equivalente al efectivo presentados en los estados de situación financiera consolidados con el efectivo y equivalente al efectivo en el estado consolidado de flujo de efectivo.

| <b>Efectivo y equivalentes al efectivo</b>                                    | <b>31-03-2020</b> | <b>31-12-2019</b> |
|---|-------------------|-------------------|
|   | <b>M\$</b>        | <b>M\$</b>        |
| Descubierto o sobregiro bancario utilizado para la gestión del efectivo       | 0                 | 0                 |
| Otras partidas de conciliación, efectivo y equivalentes al efectivo           | 0                 | 0                 |
| <b>Total partidas de conciliación del efectivo y equivalentes al efectivo</b> | <b>0</b>          | <b>0</b>          |
| Efectivo y equivalentes al efectivo   | 75.791.486        | 56.541.519        |
| <b>Efectivo y equivalentes al efectivo, estado de flujo de efectivo</b>       | <b>75.791.486</b> | <b>56.541.519</b> |

**b. Saldos de efectivo significativos no disponibles**

| <b>Concepto</b>  | <b>31-03-2020</b> | <b>31-12-2019</b> |
|--|-------------------|-------------------|
|  | <b>M\$</b>        | <b>M\$</b>        |
| Saldos de efectivo significativo no disponibles            | 14.372.795        | 8.232.586         |
| Importe de saldos de efectivo significativo no disponibles | 0                 | 0                 |

Los saldos de efectivo significativo no disponibles corresponden a los códigos clase 11.11.010.022 bancos pago de beneficios, 11.11.010.023 bancos de recaudación y 11.11.010.024 bancos de pago de retiros de ahorros voluntarios y ahorros de indemnización.

**c. Detalle de transacciones no monetarias significativas**

Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019 no existen transacciones no monetarias significativas que deban ser reveladas.

**5. ENCAJE**

**a. Encaje**

Con el objeto de garantizar la rentabilidad mínima de los Fondos de Pensiones, a que se refiere el artículo N° 37 del D.L.N° 3.500 de 1980, en conformidad con el artículo N° 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 estas tengan el día en que corresponda entregar la información.

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

- a) Títulos emitidos por la Tesorería General de la República o por el Banco Central de Chile; Letras de Crédito emitidas por los Servicios Regionales y Metropolitano de Vivienda y Urbanización; Bonos de Reconocimiento emitidos por el Instituto de Normalización Previsional u otras Instituciones de Previsión, y otros títulos emitidos o garantizados por el Estado de Chile;
- b) Depósitos a plazo; bonos, y otros títulos representativos de captaciones, emitidos por instituciones financieras;
- c) Títulos garantizados por instituciones financieras;
- d) Letras de crédito emitidas por instituciones financieras;
- e) Bonos de empresas públicas y privadas;
- f) Bonos de empresas públicas y privadas canjeables por acciones, a que se refiere el artículo 121 de la ley N° 18.045;
- g) Acciones de sociedades anónimas abiertas;
- h) Cuotas de fondos de inversión y cuotas de fondos mutuos regidos por la Ley N° 20.712;
- i) Efectos de comercio emitidos por empresas públicas y privadas;
- j) Títulos de crédito, valores o efectos de comercio, emitidos o garantizados por estados extranjeros, bancos centrales o entidades bancarias extranjeras o internacionales; acciones y bonos emitidos por empresas extranjeras y cuotas de participación emitidas por fondos mutuos

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

k) Otros instrumentos de oferta pública, cuyos emisores sean fiscalizados por la Comisión para el Mercado Financiero o la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, según corresponda, que autorice la Superintendencia de Pensiones, previo informe del Banco Central de Chile;

l) Operaciones con instrumentos derivados que cumplan con las características señaladas en el inciso duodécimo de este artículo y en el Régimen de Inversión;

m) Operaciones o contratos que tengan como objeto el préstamo o mutuo de instrumentos financieros de emisores nacionales, pertenecientes al Fondo de Pensión, y que cumplan con las características señaladas mediante norma de carácter general, que dictará la Superintendencia;

n) 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:

n.1) 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;

n.2) 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) y otros vehículos de funcionamiento equivalente;

n.3) 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;

n.4) Acciones de sociedades anónimas nacionales cerradas, sociedades por acciones (SpA) nacionales y sociedades en comandita por acciones nacionales;

n.5) Mutuos hipotecarios endosables, de los señalados en el Título V del DFL N° 251 de 1931, con fines no habitacionales;

n.6) Bienes raíces nacionales no habitacionales para celebrar contratos de arrendamiento con opción de compra (leasing) ;

n.7) Participaciones en convenios de créditos (créditos sindicatos), otorgados a personas jurídicas;

n.8) Bienes raíces nacionales no habitacionales para renta;

o) Bonos emitidos por fondos de inversión regulados por 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 emitidas por la Superintendencia de Pensiones en Libro IV Título III Capítulo I al IV del Compendio de Normas del Sistema de Pensiones.

Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, la Administradora mantenía una inversión total en el encaje (código 12.11.010) de M\$ 349.372.745 y M\$ 390.023.192, respectivamente, en los Fondos de Pensiones que administra de acuerdo al siguiente detalle:

| Encaje mantenido por la Administradora                        | Ejercicio Actual   |              | Ejercicio Anterior |              |
|---|--------------------|--------------|--------------------|--------------|
|   | 31-03-2020         |              | 31-12-2019         |              |
|   | M\$                | Cuotas       | M\$                | Cuotas       |
| 12.11.010.010 Encaje mantenido en el Fondo de Pensión Tipo A  | 35.598.326         | 828.364,97   | 44.089.232         | 859.572,74   |
| 12.11.010.020 Encaje mantenido en el Fondo de Pensión Tipo B  | 47.922.139         | 1.300.805,25 | 55.967.316         | 1.312.042,43 |
| 12.11.010.030 Encaje mantenido en el Fondo de Pensión Tipo C  | 138.509.366        | 3.529.563,75 | 154.171.078        | 3.493.283,91 |
| 12.11.010.040 Encaje mantenido en el Fondo de Pensión Tipo D  | 83.447.430         | 2.489.419,07 | 91.591.371         | 2.483.564,94 |
| 12.11.010.050 Encaje mantenido en el Fondo de Pensión Tipo E  | 43.895.484         | 1.070.922,36 | 44.204.195         | 1.026.884,70 |
| <b>12.11.010 Total encaje mantenido por la Administradora</b> | <b>349.372.745</b> |              | <b>390.023.192</b> |              |

#### b. Política de reconocimiento de ingresos por inversión del encaje

La inversión del encaje en cuotas de los respectivos Fondos de Pensiones generó entre el 1 de enero y 31 de marzo de 2020, una pérdida de M\$ 42.282.139, y entre el 1 de enero y el 31 de marzo de 2019, una utilidad de M\$ 17.043.561, como consecuencia del reconocimiento de las variaciones en el valor de las cuotas mantenidas y ganancias realizadas. Este valor se muestra en la cuenta “Rentabilidad del Encaje” (código 31.11.020) del estado de resultados integrales consolidados y se detalla a continuación por tipo de fondo:

| Rentabilidad del encaje   | Ejercicio Actual   | Ejercicio Anterior |
|---|--------------------|--------------------|
|   | Desde 01-01-2020   | Desde 01-01-2019   |
|   | Hasta 31-03-2020   | Hasta 31-03-2019   |
|   | M\$                | M\$                |
| 31.11.020.010 Rentabilidad encaje mantenido en el Fondo de Pensión Tipo A | -6.887.969         | 2.277.765          |
| 31.11.020.020 Rentabilidad encaje mantenido en el Fondo de Pensión Tipo B | -7.560.601         | 2.696.543          |
| 31.11.020.030 Rentabilidad encaje mantenido en el Fondo de Pensión Tipo C | -17.260.769        | 7.087.567          |
| 31.11.020.040 Rentabilidad encaje mantenido en el Fondo de Pensión Tipo D | -8.356.525         | 3.570.855          |
| 31.11.020.050 Rentabilidad encaje mantenido en el Fondo de Pensión Tipo E | -2.216.275         | 1.410.831          |
| <b>31.11.020 Rentabilidad del encaje</b>                                  | <b>-42.282.139</b> | <b>17.043.561</b>  |

## 6. INGRESOS ORDINARIOS

Del total de ingresos ordinarios ascendentes a M\$ 53.757.833 y M\$ 51.226.846 al 31 de marzo de 2020 y 2019 corresponden a ingresos por comisiones (90,4% del total de ingresos en marzo de 2020 y 92,3% del total de ingresos en marzo de 2019) y otros ingresos ordinarios (9,6% del total de ingresos al 31 de marzo de 2020 y 7,7% al 31 de marzo de 2019) que están conformados por ingresos de la filial AFP Génesis, por la prestación de servicios y otros.

#### a. Ingresos por comisiones

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 (hasta el 30 de junio de 2009) 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.

| <b>MODALIDAD DE COBRO DE COMISIONES</b>   |                 |                |                            |
|---|-----------------|----------------|----------------------------|
| <b>Al 31 de marzo de 2020</b>   |                 |                |                            |
| <b>Conceptos:</b>   | <b>Comisión</b> |                | <b>Período de vigencia</b> |
|   | <b>%</b>        | <b>Fija \$</b> |                            |
| a ) Por acreditación de cotizaciones  |                 |                |                            |
| - Afiliados dependientes, independientes y voluntarios  | 1,45            | 0              | 01.01.2020 al 31.03.2020   |
| - Afiliados sin derecho al seguro de invalidez y sobrevivencia                                  | 1,45            | 0              | 01.01.2020 al 31.03.2020   |
| b ) Por acreditación de aportes de indemnización  | 0               | 0              | 01.01.2020 al 31.03.2020   |
| <b>c ) Por administración de cotizaciones voluntarias y depósitos convenidos (anual)</b>        |                 |                |                            |
| -Cotizaciones voluntarias y depósitos convenidos afiliados                                      | 0,20            | 0              | 01.01.2020 al 31.03.2020   |
| -Cotizaciones voluntarias y depósitos convenidos no afiliados                                   | 0,56            | 0              | 01.01.2020 al 31.03.2020   |
| d ) Por traspasos de cuentas de capitalización individual de cotizaciones obligatorias          | 0               | 0              | 01.01.2020 al 31.03.2020   |
| e ) Por transferencias de cotizaciones voluntarias y depósitos convenidos hacia otras entidades | 0               | 1.250          | 01.01.2020 al 31.03.2020   |
| f ) Por administración de la cuenta de ahorro voluntario (anual)                                | 0,20            | 0              | 01.01.2020 al 31.03.2020   |
| g ) Por transferencias de cotizaciones de afiliados voluntarios                                 | 0               | 1.250          | 01.01.2020 al 31.03.2020   |
| h ) Por retiros programados y rentas temporales   | 1,25            | 0              | 01.01.2020 al 31.03.2020   |

| <b>MODALIDAD DE COBRO DE COMISIONES</b>   |                 |                |                            |
|---|-----------------|----------------|----------------------------|
| <b>Al 31 de diciembre de 2019</b>   |                 |                |                            |
| <b>Conceptos:</b>   | <b>Comisión</b> |                | <b>Período de vigencia</b> |
|   | <b>%</b>        | <b>Fija \$</b> |                            |
| a ) Por acreditación de cotizaciones  |                 |                |                            |
| - Afiliados dependientes, independientes y voluntarios  | 1,45            | 0              | 01.01.2019 al 31.12.2019   |
| - Afiliados sin derecho al seguro de invalidez y sobrevivencia                                  | 1,45            | 0              | 01.01.2019 al 31.12.2019   |
| b ) Por acreditación de aportes de indemnización  | 0               | 0              | 01.01.2019 al 31.12.2019   |
| <b>c ) Por administración de cotizaciones voluntarias y depósitos convenidos (anual)</b>        |                 |                |                            |
| - Cotizaciones voluntarias y depósitos convenidos afiliados                                     | 0,20            | 0              | 01.01.2019 al 31.12.2019   |
| - Cotizaciones voluntarias y depósitos convenidos no afiliados                                  | 0,56            | 0              | 01.01.2019 al 31.12.2019   |
| d ) Por traspasos de cuentas de capitalización individual de cotizaciones obligatorias          | 0               | 0              | 01.01.2019 al 31.12.2019   |
| e ) Por transferencias de cotizaciones voluntarias y depósitos convenidos hacia otras entidades | 0               | 1.250          | 01.01.2019 al 31.12.2019   |
| f ) Por administración de la cuenta de ahorro voluntario (anual)                                | 0,20            | 0              | 01.01.2019 al 31.12.2019   |
| g ) Por transferencias de cotizaciones de afiliados voluntarios                                 | 0               | 1.250          | 01.01.2019 al 31.12.2019   |
| h ) Por retiros programados y rentas temporales   | 1,25            | 0              | 01.01.2019 al 31.12.2019   |

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

Estas comisiones han sido devengadas de acuerdo a las disposiciones que establecen el Libro I, Título III, Letra A, Capítulo VII del Compendio de Normas del Sistema de Pensiones. De tal forma, esta Administradora aplica las siguientes políticas para el reconocimiento de sus ingresos por comisiones:

##### **b.1 Por acreditación de recaudación de cotizaciones obligatorias**

Cada AFP determina el cobro de una comisión que se descuenta del fondo de pensiones cuando se acreditan las cotizaciones, se trata de una comisión variable que se cobra como porcentaje del sueldo imponible mensual del afiliado, con un tope de UF 80,2 y UF 79,2 por el período 2020 y 2019 respectivamente (mensuales). La tasa de comisión variable que cobraba Ex-Provida hasta junio de 2009 incluía la parte que financiaba el seguro de invalidez y sobrevivencia.

La Reforma Previsional modificó a partir del 1 de julio de 2009 la prestación del seguro de invalidez y sobrevivencia, pues la gestión de dicho seguro se adjudica mediante licitación pública a un grupo de compañías de seguros, teniendo un mismo valor para todos los trabajadores, independiente de la AFP a la cual estén afiliados y siendo de cargo del empleador en el caso de que tenga 100 o más trabajadores o bien del cargo del trabajador hasta junio de 2011, y a partir de julio del 2011 corre por cuenta de la empresa. En consecuencia, ProVida AFP estableció su tarifa de comisión a partir de dicha fecha en 1,54% sobre la renta imponible por las

remuneraciones devengadas a contar del mes de julio de 2009, en consideración a que no es responsable del financiamiento de prestaciones invalidez y sobrevivencia, tasa vigente hasta el 30 de abril de 2017. El 1 de mayo de 2017 ProVida AFP establece una nueva tarifa de comisión de 1,45%.

La comisión porcentual por acreditación de cotización se considera devengada desde el momento en que la respectiva cotización obligatoria es acreditada en la cuenta personal, entendiéndose que es el momento en que la prestación del servicio es efectivamente realizada.

### **b.2 Por la administración del ahorro previsional voluntario**

Las AFP al igual que otras instituciones autorizadas, ofrecen a sus afiliados la opción de tener una cuenta de ahorro previsional voluntario, en la cual éstos puedan efectuar depósitos mensuales previamente definidos para mejorar sus futuras pensiones.

De acuerdo a la ley, las AFPs están autorizadas a cobrar una comisión sobre los fondos administrados, ProVida AFP. actualmente cobra una comisión de 0,56% anual para las personas no afiliadas a ProVida AFP. y 0,20% anual para los afiliados.

Esta comisión se devenga mensualmente en base a la proporción del porcentaje anual establecido el que se aplica sobre el saldo de la cuenta de cotizaciones voluntarias y/o de la cuenta de depósitos convenidos que mantiene el afiliado, esta periodicidad en el cobro se reconoce como la instancia de la prestación del servicio.

La Reforma Previsional, establece que las AFPs pueden cobrar una comisión por la administración del ahorro previsional voluntario colectivo y por la transferencia de depósitos de este tipo de ahorro hacia otra administradora o institución autorizada. Las comisiones por administración pueden ser acordadas libremente entre el empleador y las AFPs o instituciones autorizadas, pudiendo establecerse comisiones diferenciadas entre distintos contratos. A su vez en un mismo contrato, pueden establecerse comisiones diferenciadas según el número de trabajadores adscritos al plan.

### **b.3 Por la transferencia de ahorro previsional voluntario**

Las Administradoras están facultadas para cobrar una comisión fija por las transferencias de cotizaciones voluntarias y depósitos convenidos que han sido recaudadas por la AFP y que tienen como destino otra AFP o institución autorizada, ProVida AFP cobra una comisión de \$ 1.250 por este concepto. El devengamiento de esta comisión ocurre en la fecha en que se efectúa el cargo en el registro auxiliar denominado “listado de ahorro previsional voluntario para otras entidades del Fondo” perteneciente al Fondo Tipo C, que es la oportunidad en que se presta el servicio.

### **b.4 Por la transferencia de ahorro previsional voluntario colectivo**

Las administradoras están facultadas para cobrar una comisión fija por las transferencias de cotizaciones voluntarias colectivas que han sido recaudadas por la AFP y que tienen como destino otra AFP o institución autorizada, ProVida AFP cobra una comisión de \$ 1.250 por este concepto.

### **b.5 Por la administración de la cuenta de ahorro voluntario (cuenta 2)**

La normativa de la Superintendencia de Pensiones permite cobrar una comisión variable por la administración de la cuenta de ahorro voluntario. Esta cuenta es de libre disposición y sólo limita el número de giros que puede efectuar el afiliado en el período de un año siendo cuatro como máximo. En el caso de Ex-Provida a partir del 1 de diciembre de 2008 estableció cobrar una comisión de un 0,92% anual. A partir del 1 de mayo de 2017 ProVida AFP. establece una nueva tarifa de comisión de 0,20% anual.

Esta comisión se devengará mensualmente en base a la proporción del porcentaje anual establecido, el que se aplicará al saldo de la cuenta de ahorro que mantenga el afiliado, esta periodicidad en el cobro se reconocerá como la instancia de la prestación del servicio.

### **b.6 Por la transferencia de cotizaciones de afiliado voluntario**

Las administradoras tienen la facultad para cobrar una comisión fija por las transferencias de cotizaciones de afiliados voluntarios que han sido recaudadas por la AFP y que tienen como destino otra AFP o institución autorizada, Provida cobra una comisión de \$1.250 por este concepto.

### **b.7 Por pago de pensiones (retiros programados y rentas temporales)**

ProVida AFP cobra una comisión variable sobre las pensiones pagadas. Actualmente la comisión por este concepto equivale al 1,25%. Bajo esta modalidad de pensión, el afiliado mantiene sus fondos depositados en su cuenta de capitalización individual en la AFP y retira una pensión mensual conforme a una fórmula preestablecida por ley. En el evento que esta pensión esté por debajo de la pensión mínima legal, la garantía del gobierno se hace efectiva dependiendo de la densidad de contribución de los afiliados.

Las comisiones por retiros programados y rentas temporales se devengan al momento de hacer efectivo el cargo en la cuenta personal del afiliado, por concepto de pago de la pensión, instante en que se concreta la prestación del servicio.

**c. Total ingresos por Comisiones**

El total de ingresos por comisiones cobrados por la Administradora a los Fondos de Pensiones que administra al 31 de marzo de 2020 y 2019, saldos que se presentan en la clase código 31.11.010.010 del ítem ingresos ordinarios (código 31.11.010) del estado de resultados integrales consolidado de la Administradora, según los siguientes conceptos:

| Ingresos por comisiones                                       | Comisión<br><br>% | Ejercicio Actual                       | Ejercicio Anterior                     |
|---|-------------------|--|--|
|   |                   | del 01-01-2020<br>al 31-03-2020<br>M\$ | del 01-01-2019<br>al 31-03-2019<br>M\$ |
| Comisiones por depósito de cotizaciones obligatorios y APV    | Porcentuales      | 47.048.606                             | 46.022.706                             |
| Comisiones por retiros programados y rentas temporales        | Porcentuales      | 1.524.854                              | 1.268.350                              |
| Comisiones por transferencia de ahorro previsional voluntario | Fijas             | 11                                     | 17                                     |
| <b>Total ingresos por comisiones</b>                          |                   | <b>48.573.471</b>                      | <b>47.291.073</b>                      |

**d. Comisiones por cobrar**

Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, las comisiones por cobrar (clase código 11.11.050.020), del ítem deudores comerciales y otras cuentas por cobrar (código 11.11.050), corresponden a los siguientes conceptos:

| Comisiones por cobrar al 31 de marzo de 2020 |                        |                        |                        |                        |                        |                |
|--|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|----------------|
| Concepto                                     | Fondo<br>Tipo A<br>M\$ | Fondo<br>Tipo B<br>M\$ | Fondo<br>Tipo C<br>M\$ | Fondo<br>Tipo D<br>M\$ | Fondo<br>Tipo E<br>M\$ | Total<br>M\$   |
| Comisión por cobrar fondos de pensiones      | 20.901                 | 33.461                 | 55.890                 | 27.410                 | 22.889                 | 160.551        |
| Devolución comisiones por reclamos           | 0                      | 0                      | 0                      | 0                      | 0                      | 0              |
| <b>Total comisión por cobrar</b>             | <b>20.901</b>          | <b>33.461</b>          | <b>55.890</b>          | <b>27.410</b>          | <b>22.889</b>          | <b>160.551</b> |

| Comisiones por cobrar al 31 de diciembre de 2019 |                        |                        |                        |                        |                        |                |
|--|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|----------------|
| Concepto   | Fondo<br>Tipo A<br>M\$ | Fondo<br>Tipo B<br>M\$ | Fondo<br>Tipo C<br>M\$ | Fondo<br>Tipo D<br>M\$ | Fondo<br>Tipo E<br>M\$ | Total<br>M\$   |
| Comisión por cobrar fondos de pensiones          | 19.944                 | 31.699                 | 48.914                 | 29.520                 | 17.520                 | 147.597        |
| Devolución comisiones por reclamos               | 0                      | 0                      | 0                      | 0                      | 0                      | 0              |
| <b>Total comisión por cobrar</b>                 | <b>19.944</b>          | <b>31.699</b>          | <b>48.914</b>          | <b>29.520</b>          | <b>17.520</b>          | <b>147.597</b> |

**e. Otras políticas de ingresos ordinarios**

Al 31 de marzo de 2020 y 2019, la Administradora mantiene ingresos derivados de otros conceptos, clasificados como “otros ingresos ordinarios varios” (clase código 31.11.010.020) del ítem ingresos ordinarios (código 31.11.010); los cuales principalmente corresponden a ingresos provenientes de comisiones cobradas por la filial AFP Génesis, por la prestación de servicios por la administración de Fondos de Cesantía, a lo anterior se suma, los ingresos financieros del seguro de invalidez y sobrevivencia que provienen de los excesos de caja de las aseguradoras dados los pagos de primas realizados por la Compañía y cuyas condiciones específicas se encuentran estipuladas en los respectivos contratos.

Los ingresos se imputan en función del criterio de devengo, es decir, cuando se genera la corriente real de bienes y servicios que los mismos representan, con independencia del momento en el que se produce la corriente monetaria o financiera derivada de los mismos.

El detalle de los otros ingresos ordinarios (clase código 31.11.010.020) al 31 de marzo de 2020 y 2019 de la Administradora es el siguiente:

| Otros ingresos ordinarios varios                             | Clase código      | Ejercicio Actual | Ejercicio Anterior |
|--|-------------------|------------------|--------------------|
|  |                   | Desde 01-01-2020 | Desde 01-01-2019   |
|  |                   | Hasta 31-03-2020 | Hasta 31-03-2019   |
|  |                   | M\$              | M\$                |
| Prestación de servicios a AFC                                | 31.11.010.020.010 | 4.593            | 4.517              |
| Ingresos por recargos y costas de cobranza                   | 31.11.010.020.020 | 321.100          | 135.102            |
| Ingresos financieros por contratos del seguro de Inv. y Sob. | 31.11.010.020.030 | 0                | 0                  |
| Resultados de operación filial Génesis Ecuador (*)           | 31.11.010.020.100 | 4.609.236        | 3.504.640          |
| Otros ingresos por cobranza judicial                         | 31.11.010.020.100 | 249.433          | 291.514            |
| <b>Total otros ingresos ordinarios</b>                       |                   | <b>5.184.362</b> | <b>3.935.773</b>   |

(\*) Los ingresos de la filial AFP Génesis corresponden principalmente a ingresos por comisiones ganadas, mantención de cuentas, seguros, emisión de estados de cuenta, servicio médico y otros.

## 7. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, el saldo de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar (código 11.11.050 y 12.11.040) se detalla a continuación:

| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar              | Al 31-03-2020     |                | Al 31-12-2019     |                |
|--|-------------------|----------------|-------------------|----------------|
|  | Corrientes        | No Corrientes  | Corrientes        | No Corrientes  |
|  | M\$               | M\$            | M\$               | M\$            |
| Comisiones por cobrar (1)                                    | 160.551           | 0              | 147.597           | 0              |
| Cuentas por cobrar a las compañías de seguros (2)            | 137.131           | 0              | 622.696           | 0              |
| Cuentas por cobrar a los fondos de pensiones (4)             | 343.926           | 0              | 726.244           | 0              |
| Cuentas por cobrar al Estado (3)                             | 2.677.422         | 0              | 2.645.322         | 0              |
| Otras cuentas por cobrar (5)                                 | 7.680.085         | 155.391        | 6.463.520         | 203.688        |
| <b>Total deudores comerciales y otras cuentas por cobrar</b> | <b>10.999.115</b> | <b>155.391</b> | <b>10.605.379</b> | <b>203.688</b> |

(1) Corresponde a comisiones por cobrar a los fondos de pensiones (código clase 11.11.050.020), ver nota 6 letra d).

(2) Corresponde a partidas por recuperar de las compañías de seguro (código clase 11.11.050.040), ver nota 13 letra d.1).

(3) Corresponde a partidas por recuperar del Estado (código clase 11.11.050.050), ver nota 13 letra d.2).

(4) Corresponde a cuentas por cobrar a los Fondos de Pensiones (código clase 11.11.050.030), ver nota 8.

(5) Otras cuentas por cobrar, ver recuadro siguiente.

Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, el detalle de otras cuentas por cobrar (código clase 11.11.050.060 y 12.11.040.030) se presenta a continuación:

| Otras cuentas por cobrar   | Al 31-03-2020     |                      | Al 31-12-2019     |                      |
|--|-------------------|----------------------|-------------------|----------------------|
|  | Corrientes<br>M\$ | No Corrientes<br>M\$ | Corrientes<br>M\$ | No Corrientes<br>M\$ |
| Anticipo licencias médicas   | 1.512.737         | 0                    | 1.356.287         | 0                    |
| Devolución Pago Masivo Servipag (2)  | 1.530.239         | 0                    | 0                 | 0                    |
| Cuentas por cobrar proveedores de pago (1)   | 1.409.330         | 0                    | 1.393.747         | 0                    |
| Deudores varios filial Génesis Ecuador   | 1.079.976         | 0                    | 940.478           | 0                    |
| Otros deudores filial Génesis Ecuador  | 853.690           | 0                    | 952.792           | 0                    |
| Anticipos varios al personal   | 478.465           | 0                    | 593.589           | 0                    |
| Anticipo a proveedores   | 292.848           | 0                    | 83.881            | 0                    |
| Cheques por cobrar   | 97.996            | 0                    | 102.996           | 0                    |
| Cuenta corriente trabajadores Génesis Ecuador  | 83.726            | 0                    | 67.157            | 0                    |
| Cuenta corriente trabajadores  | 29.664            | 0                    | 20.906            | 0                    |
| Anticipo proveedores filial Génesis Ecuador  | 27.054            | 0                    | 1.803             | 0                    |
| Arriendos por cobrar y gastos comunes por cobrar   | 14.354            | 0                    | 15.237            | 0                    |
| Anticipo Venta Huérfanos   | 0                 | 0                    | 536.070           | 0                    |
| Seguro Sucursales dañadas  | 0                 | 0                    | 46.804            | 0                    |
| Impuestos por cobrar APV, Fondos por rendir,<br>Cuentas por cobrar otras instituciones (*) | 270.006           | 155.391              | 351.773           | 203.688              |
| <b>Total otras cuentas por cobrar</b>  | <b>7.680.085</b>  | <b>155.391</b>       | <b>6.463.520</b>  | <b>203.688</b>       |

(1) Representa los valores transferidos a los proveedores de pago por concepto de Retiros de Ahorro, APV e Indemnización, que se encuentran pendientes de rendición.

(2) Monto transferido en exceso a Servipag para pagos masivos de pensiones, recuperado en Abril 2020.

(\*) Antigüedad de Partidas

Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, el saldo corriente detallado por antigüedad del ítem “Impuestos por cobrar APV, Fondos por rendir y Cuentas por cobrar otras instituciones”, corresponde a lo siguiente:

| Detalle otros porción corrientes al 31-03-2020 | Antigüedad partidas |                |               |                |                |                |
|--|---------------------|----------------|---------------|----------------|----------------|----------------|
|  | 1 a 30 días         | 31 a 60 días   | 61 a 90 días  | 91 a 120 días  | 121 y más      | Total          |
|  | M\$                 | M\$            | M\$           | M\$            | M\$            | M\$            |
| Impuesto x cobrar APV                          | 102.797             | 1.000          | 0             | 0              | 48             | 103.845        |
| Fondos por Rendir                              | -1.071              | 0              | 0             | 0              | 21.028         | 19.957         |
| Cuentas por cobrar otras instituciones (*)     | 23.055              | -44.696        | 13.308        | -10.658        | 165.195        | 146.204        |
| <b>Total otras cuentas por cobrar</b>          | <b>124.781</b>      | <b>-43.696</b> | <b>13.308</b> | <b>-10.658</b> | <b>186.271</b> | <b>270.006</b> |

(\*) Diferencias de recaudación detectadas en el proceso de acreditación, aportes regularizadores y financiamientos temporales por recuperar.

| Detalle otros porción corrientes al 31-12-2019 | Antigüedad partidas |              |              |               |                |                |
|--|---------------------|--------------|--------------|---------------|----------------|----------------|
|  | 1 a 30 días         | 31 a 60 días | 61 a 90 días | 91 a 120 días | 121 y más      | Total          |
|  | M\$                 | M\$          | M\$          | M\$           | M\$            | M\$            |
| Impuesto x cobrar APV                          | 149.784             | 0            | 0            | 0             | 0              | 149.784        |
| Fondos por Rendir                              | 5.437               | 0            | 0            | 0             | 23.055         | 28.492         |
| Cuentas por cobrar otras instituciones (*)     | 7.969               | 88           | 456          | 1.577         | 163.407        | 173.497        |
| <b>Total otras cuentas por cobrar</b>          | <b>163.190</b>      | <b>88</b>    | <b>456</b>   | <b>1.577</b>  | <b>186.462</b> | <b>351.773</b> |

(\*) Diferencias de recaudación detectadas en el proceso de acreditación, aportes regularizadores y financiamientos temporales por recuperar.



## 8. CUENTAS POR COBRAR A LOS FONDOS DE PENSIONES

Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, el saldo de las cuentas por cobrar a los fondos de pensiones (código clase 11.11.050.030) se detalla a continuación:

| Cuentas por cobrar a los fondos de pensiones |                     |                     |                     |                     |                     |                |
|--|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|----------------|
| 31-03-2020                                   |                     |                     |                     |                     |                     |                |
| Concepto                                     | Fondo Tipo A<br>M\$ | Fondo Tipo B<br>M\$ | Fondo Tipo C<br>M\$ | Fondo Tipo D<br>M\$ | Fondo Tipo E<br>M\$ | Total<br>M\$   |
| Retiro ahorro de indemnización               | 37.904              | 17.144              | 78.902              | 45.719              | 136.603             | 316.272        |
| Retiros de ahorros voluntarios               | 1.643               | 4.038               | 19.922              | 1.131               | 920                 | 27.654         |
| Retiros programados y preliminares           | 0                   | 0                   | 0                   | 0                   | 0                   | 0              |
| <b>Total</b>                                 | <b>39.547</b>       | <b>21.182</b>       | <b>98.824</b>       | <b>46.850</b>       | <b>137.523</b>      | <b>343.926</b> |

| Cuentas por cobrar a los fondos de pensiones |                     |                     |                     |                     |                     |                |
|--|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|----------------|
| 31-12-2019                                   |                     |                     |                     |                     |                     |                |
| Concepto                                     | Fondo Tipo A<br>M\$ | Fondo Tipo B<br>M\$ | Fondo Tipo C<br>M\$ | Fondo Tipo D<br>M\$ | Fondo Tipo E<br>M\$ | Total<br>M\$   |
| Retiro ahorro de indemnización               | 69.323              | 43.983              | 428.820             | 18.285              | 109.938             | 670.349        |
| Retiros de ahorros voluntarios               | 380                 | 10.804              | 43.112              | 1.080               | 519                 | 55.895         |
| Retiros programados y preliminares           | 0                   | 0                   | 0                   | 0                   | 0                   | 0              |
| <b>Total</b>                                 | <b>69.703</b>       | <b>54.787</b>       | <b>471.932</b>      | <b>19.365</b>       | <b>110.457</b>      | <b>726.244</b> |

## 9. INVENTARIOS

Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, la Compañía no presenta saldos por este concepto (código 11.11.070).

## 10. PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019 el saldo de pagos anticipados (códigos 11.11.100 y 12.11.140), se detalla a continuación:

| Pagos anticipados                                   | 31-03-2020        |                      | 31-12-2019        |                      |
|---|-------------------|----------------------|-------------------|----------------------|
|   | Corrientes<br>M\$ | No corrientes<br>M\$ | Corrientes<br>M\$ | No corrientes<br>M\$ |
| Bono acuerdo convenio colectivo                     | 1.453.889         | 526.919              | 1.676.970         | 716.831              |
| Fundación Asoc Comisiones Médicas                   | 424.376           | 0                    | 0                 | 0                    |
| Anticipo asesorías computacionales                  | 167.311           | 0                    | 145.729           | 0                    |
| Aportes Sindicales                                  | 52.561            | 0                    | 9.107             | 0                    |
| Suscripción medios de comunicación                  | 37.193            | 0                    | 41                | 0                    |
| Capacitación  | 31.574            | 0                    | 0                 | 0                    |
| Derecho de bolsa                                    | 8.920             | 0                    | 19.762            | 0                    |
| Otros gastos anticipados filial Génesis Ecuador (*) | 22.771            | 0                    | 19.323            | 0                    |
| <b>Total cuenta pagos anticipados</b>               | <b>2.198.595</b>  | <b>526.919</b>       | <b>1.870.932</b>  | <b>716.831</b>       |

(\*) El saldo incluye gastos de administración pagados por anticipados

## 11. SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS

### Información de controladores y relación con AFP Provida S.A.

El 1 de septiembre de 2015, producto de la fusión los nuevos controladores de ProVida AFP son, Metlife Chile Inversiones Ltda., con un 10,92% de participación, Inversiones MetLife Holdco Tres Ltda., y la sociedad Inversiones MetLife Holdco Dos Ltda., ambas con un 42,38% de participación, respectivamente.

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

##### a.1 La Administradora como controladora

La Sociedad matriz ProVida AFP, posee un 99,99% de las acciones suscritas y pagadas de su filial Provida Internacional S.A., que a su vez ésta última es dueña de AFP Génesis S.A., con un 99,9997%, por tanto, ProVida AFP. consolida con Provida Internacional S.A. y AFP Génesis S.A.

##### a.2 La Administradora con entidades relacionadas

| RUT          | Nombre de la entidad relacionada                               | Naturaleza de la relación | Porcentaje de Participación |
|--------------|--|---------------------------|-----------------------------|
| 96.929.390-0 | Servicios de Administración Previsional S.A.                   | Coligada                  | 37,87%                      |
| 96.654.350-7 | Inversiones DCV S.A.   | Coligada                  | 23,14%                      |
| 76.237.243-0 | Sociedad Administradora de Fondos de Cesantía de Chile II S.A. | Coligada                  | 48,60%                      |

#### b. Saldos pendientes

##### b.1 Cuentas por cobrar a entidades relacionadas

Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, el saldo en cuentas por cobrar a entidades relacionadas (código 11.11.060 y 12.11.050) se detalla a continuación:

| RUT            | Sociedad                                 | Condiciones  | Corriente         |                   | No corriente      |                   |
|----------------|--|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|                |  |  | 31-03-2020<br>M\$ | 31-12-2019<br>M\$ | 31-03-2020<br>M\$ | 31-12-2019<br>M\$ |
| 96.929.390-0   | Servicios de Adm. Previsional S.A.       | Dividendo provisorio.  | 1.587.301         | 1.525.045         | 0                 | 0                 |
| 96.666.140-2   | Inversiones DCV S.A.                     | Dividendo provisorio.  | 0                 | 62.256            | 0                 | 0                 |
| 98-0000065     | American Life Insurance Company H.O. (*) | Reembolso de gastos de servicios en desarrollo y tecnología. | 133.219           | 1.974.504         | 0                 | 0                 |
| <b>Totales</b> |  |  | <b>1.720.520</b>  | <b>3.561.805</b>  | <b>0</b>          | <b>0</b>          |

(\*) Conforme al acuerdo alcanzado por el Directorio de la Compañía en sesión ordinaria celebrada el 27 de marzo de 2018, se aprobó la contratación de ciertos servicios a entidades relacionadas del Grupo MetLife, directamente o a través de alguna(s) de sus subsidiarias. En virtud de ello, a contar del 1° de enero de 2019, los servicios anteriormente prestados por MetLife International Holdings, LLC. pasaron a ser proveídos por American Life Insurance Company en virtud del Joinder Agreement suscrito con fecha 28 de marzo de 2018

##### b.2 Cuentas por pagar a entidades relacionadas

Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, el saldo de cuentas por pagar a entidades relacionadas (código 21.11.050 y 22.11.050) se detalla a continuación:

| RUT            | Sociedad                             | Condiciones  | Corriente         |                   | No corriente      |                   |
|----------------|--------------------------------------|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|                |                                      |  | 31-03-2020<br>M\$ | 31-12-2019<br>M\$ | 31-03-2020<br>M\$ | 31-12-2019<br>M\$ |
| 77.647.060-0   | Metlife Chile Inversiones Ltda.      | Contrato de prestación de servicios  | 0                 | 164.823           | 0                 | 0                 |
| 96.929.390-0   | Servicios de Adm. Previsional S.A.   | Contratos recaudación, sistema administración clave única, servicios por declaración y no pago, servicios centro movimiento histórico, etc.<br>(*) | 462.881           | 638.321           | 0                 | 0                 |
| 98-0000065     | American Life Insurance Company H.O. | Servicios de soporte e infraestructura tecnológica, servicios compartidos de administración de recursos humanos, uso de licencias, entre otros.    | 803.035           | 751.772           | 0                 | 0                 |
| <b>Totales</b> |                                      |  | <b>1.265.916</b>  | <b>1.554.916</b>  | <b>0</b>          | <b>0</b>          |

(\*) Condiciones de cobro o pago de las operaciones (plazo, tasas de interés, relación con el giro de la administradora, etc.).

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

| Sociedad / RUT   | Naturaleza de la relación | Descripción de la transacción  | 31-03-2020 |                                      | 31-12-19  |                                      | Código FECU |
|--|---------------------------|--|------------|--------------------------------------|-----------|--------------------------------------|-------------|
|  |                           |  | Monto M\$  | Efecto en resultados (cargos) abonos | Monto M\$ | Efecto en resultados (cargos) abonos |             |
| Servicios de Administración Previsional S.A.<br>96.929.390-0 | Coligada                  | - Servicios de recaudación electrónica                                   | 508.015    | -508.015                             | 1.978.230 | -1.978.230                           | 31.11.090   |
|  |                           | - Servicios procesamiento de datos                                       | 82.056     | -82.056                              | 719.387   | -719.387                             | 31.11.090   |
|  |                           | - Servicios administración Clave, Capri, CMH,Pilar,Mor.pres.             | 24.809     | -24.809                              | 53.977    | -53.977                              | 31.11.090   |
|  |                           | - Servicio declaraciones no pagadas                                      | 95.356     | -95.356                              | 21.535    | -21.535                              | 31.11.090   |
|  |                           | - Servicio STA   | 1.929      | -1.929                               | 15.820    | -15.820                              | 31.11.090   |
|  |                           | - Servicios subsidio trabaj. joven                                       | 0          | 0                                    | 10.119    | -10.119                              | 31.11.090   |
|  |                           | - Servicio traspaso archivos   | 0          | 0                                    | 0         | 0                                    | 31.11.090   |
|  |                           | - Servicios tecnológicos   | 679        | -679                                 | 3.395     | -3.395                               | 31.11.090   |
|  |                           | - Servicio monitoreo   | 166        | -166                                 | 576       | -576                                 | 31.11.090   |
| Metlife Chile Seguros de Vida S.A.<br>99.289.000-2           | Matriz común              | - Polizas 5164 y 1859 por seguro colectivo de salud                      | 103.440    | -103.440                             | 119.508   | -119.508                             | 31.11.040   |
| American Life Insurance Company H.O.<br>98-0000065           | Matriz común              | - Centro compartido de administración de recursos humanos                | 86.962     | 86.962                               | 1.162.032 | -1.162.032                           | 31.11.040   |
|  |                           | - Servicios de personal informática, marketing y planificación.          |            |                                      |           |                                      |             |
|  |                           | - Servicios compartidos de infraestructura y soporte tecnológico.        | 34.824     | -34.824                              | 1.008.786 | -1.008.786                           | 31.11.090   |
|  |                           | - Uso de licencias   |            |                                      |           |                                      |             |
|  |                           | - Reembolso de gastos por desarrollos tecnológicos y gastos de marketing | 133.219    | 133.219                              | 1.974.504 | 1.974.504                            | 31.11.090   |
| Metlife Chile Inversiones Ltda.<br>77.647.060-0              | Matriz común              | - Contrato de prestación de servicios                                    | 0          | 0                                    | 700.624   | -700.624                             | 31.11.090   |
| Soc.Adm.de Fondos de Cesantia Chile II S.A.<br>76.237.243-0  | Coligada                  | - Contrato de prestación de servicios                                    | 4.593      | 4.593                                | 18.085    | 18.085                               | 31.11.090   |

**d. Descripciones de las transacciones**

**d.1 Transacciones con empresas relacionadas vigentes al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019:**

**MetLife Chile Seguros de Vida S.A.:** Las transacciones con esta entidad están referidas a las pólizas 5164 y 1859 por seguro colectivo de salud a empleados que tengan contrato vigente e indefinido con ProVida AFP.

**Servicios de Administración Previsional S.A.:** Esta empresa relacionada presta servicios a ProVida AFP. por concepto de recaudación electrónica, administración de claves, procesamiento de datos, traspaso de datos y servicios tecnológicos.

**American Life Insurance Company H.O.:** Las transacciones con esta empresa están referidas a servicios de soporte e infraestructura tecnológica, servicios compartidos de administración de recursos humanos, uso de licencias y otros similares.

**MetLife Chile Inversiones Ltda.:** Las transacciones con esta entidad están referidas a servicios de asesorías financieras por concepto de impuestos, procurement, comunicación y marketing.

**Sociedad Administradora de Fondos de Cesantía de Chile II S.A.:** Las transacciones están referidas a los servicios de custodia y procesamiento de datos que ProVida AFP presta a esta relacionada.

**e. Detalle de inversión en relacionadas y filiales.**

| Filiales y relacionados  | % de participación |            | Inversión M\$        |                      | Efecto en resultados M\$ |                  |
|--|--------------------|------------|----------------------|----------------------|--------------------------|------------------|
|  | 31-03-2020         | 31-12-2019 | 31-03-2020           | 31-12-2019           | 31-03-2020               | 31-03-2019       |
| Provida Internacional S.A.                                     | 99,99%             | 99,99%     | 5.100.353            | 33.483.005           | 5.840.418                | 712.327          |
| AFP Génesis Ecuador  | 0,0000%            | 0,0000%    | 0                    | 0                    | 0                        | 4                |
| Servicios de Administración Previsional S.A.                   | 37,8700%           | 37,8700%   | 4.908.009            | 3.710.000            | 1.198.009                | 1.179.504        |
| Sociedad Administradora de Fondos de Cesantía de Chile II S.A. | 48,60%             | 48,60%     | 6.428.352            | 5.490.257            | 950.303                  | 916.714          |
| Inversiones DCV S.A.   | 23,14%             | 23,14%     | 1.119.235            | 1.095.062            | 36.714                   | 48.000           |
| <b>Total filiales y relacionadas</b>                           |                    |            | <b>17.555.949</b>    | <b>43.778.324</b>    | <b>8.025.444</b>         | <b>2.856.549</b> |
| Activo individual  |                    |            | 1.380.727.939        | 1.380.293.223        |                          |                  |
| <b>Activo individual neto</b>                                  |                    |            | <b>1.363.171.990</b> | <b>1.336.514.899</b> |                          |                  |

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

| Remuneraciones recibidas por el personal clave de la gerencia  | 31-03-2020<br>M\$ | 31-12-2019<br>M\$ |
|--|-------------------|-------------------|
| Remuneraciones recibidas por el personal clave de la gerencia, sueldos                                     | 1.968.253         | 7.058.370         |
| Remuneraciones recibidas por el personal clave de la gerencia, beneficios a corto plazo para los empleados | 149.064           | 195.747           |
| Remuneraciones recibidas por el personal clave de la gerencia, beneficios por terminación                  | 301.390           | 759.804           |
| Remuneraciones recibidas por el personal clave de la gerencia, otros                                       | 2.977.939         | 2.691.624         |
| <b>Total remuneraciones recibidas por el personal clave de la gerencia</b>                                 | <b>5.396.647</b>  | <b>10.705.545</b> |

Al 31 de marzo de 2020 se incluyen las remuneraciones pagadas a un total de 113 ejecutivos considerados personal clave de la gerencia, de los cuales 33 son gerentes, 29 subgerentes y 51 jefes de departamento.

Al 31 de diciembre de 2019 se incluyen las remuneraciones pagadas a un total de 103 ejecutivos considerados personal clave de la gerencia, de los cuales 30 son gerentes, 27 subgerentes y 46 jefes de departamento.

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

Los términos de fijación de precios de las transacciones con partes relacionadas son aprobados por el Directorio de ProVida AFP, corroborando que las condiciones de las transacciones realizadas con partes relacionadas sean equivalentes a las que se dan en transacciones hechas en condiciones de independencia mutua entre partes no relacionadas.

La normativa que regula los Precios de Transferencia con Compañías relacionadas no domiciliadas como tampoco residentes en Chile, se encuentra contenido en el Artículo 41 letra E de la Ley sobre Impuestos a la Renta (D.L. N°824).

## 12. IMPUESTOS

De acuerdo con la normativa vigente, la Administradora reconoció contablemente los siguientes impuestos:

### a. Impuestos por cobrar y por pagar

Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, el saldo de Impuestos por cobrar y por pagar (códigos 11.11.110 y 21.11.070) se detalla a continuación:

| <b>Cuentas por cobrar por impuestos corrientes</b>                          | <b>31-03-2020</b> | <b>31-12-2019</b> |
|---|-------------------|-------------------|
|   | <b>M\$</b>        | <b>M\$</b>        |
| IVA crítico Provida   | 119.101           | 391.859           |
| Pagos provisionales mensuales AFP Provida                                   | 7.552.256         | 6.619.909         |
| Pagos provisionales mensuales Provida Internacional                         | 429.756           | 368.491           |
| Impuestos por cobrar AFP Provida  | 20.524.669        | 7.905.819         |
| Crédito por gastos de capacitación AFP Provida                              | 350.892           | 350.892           |
| <b>Subtotal</b>   | <b>28.976.674</b> | <b>15.636.970</b> |
| Impuesto a la renta filial Génesis  | -1.984.131        | -1.216.929        |
| Impuesto a la renta AFP Provida y Provida Internacional S.A.                | -5.508.329        | -5.440.509        |
| Impuesto tasa adicional 40% AFP Provida                                     | -229.045          | -200.619          |
| IVA débito fiscal AFP Provida   | -5.335            | -4.569            |
| Impuesto al valor agregado filial Genesis                                   | -11.188           | -157.157          |
| Otros impuestos por pagar filial Génesis                                    | 434.593           | -213.740          |
| <b>Subtotal</b>   | <b>-7.303.435</b> | <b>-7.233.523</b> |
| <b>Total cuentas por cobrar por impuestos corrientes (código 11.11.110)</b> | <b>21.673.239</b> | <b>8.403.447</b>  |
| <b>Total cuentas por pagar por impuestos corrientes (código 21.11.070)</b>  | <b>0</b>          | <b>0</b>          |

## b. Activos por impuestos diferidos

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

Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019 el saldo de activos sobre impuestos diferidos (código 12.11.110) se detalla en la siguiente tabla:

| Activos por impuestos diferidos  | 31-03-2020<br>M\$   | 31-12-2019<br>M\$   |
|--|---------------------|---------------------|
| Activos por impuestos diferidos relativos a depreciaciones   | 4.377.857           | 4.281.810           |
| Activos por impuestos diferidos relativos a amortizaciones   | 0                   | 0                   |
| Activos por impuestos diferidos relativos a acumulaciones (o devengos)   | 0                   | 0                   |
| Activos por impuestos diferidos relativos a depreciaciones   | 0                   | 0                   |
| Activos por impuestos diferidos relativos a amortizaciones   | 0                   | 0                   |
| Activos por impuestos diferidos relativos a acumulaciones (o devengos)   | 0                   | 0                   |
| Activos por impuestos diferidos relativos a provisiones  | 7.226.807           | 7.888.651           |
| Activos por impuestos diferidos relativos a contratos de moneda extranjera   | 0                   | 0                   |
| Activos por impuestos diferidos relativos a obligaciones por beneficios post-empleo                                  | 0                   | 0                   |
| Activos por impuestos diferidos relativos a revalorizaciones de propiedades, planta y equipo                         | 0                   | 0                   |
| Activos por impuestos diferidos relativos a revalorizaciones de propiedades de inversión                             | 0                   | 0                   |
| Activos por impuestos diferidos relativos a revalorizaciones de activos intangibles                                  | 0                   | 0                   |
| Activos por impuestos diferidos relativos a revalorizaciones de instrumentos financieros                             | 0                   | 0                   |
| Activos por impuestos diferidos relativos a la plusvalía tributaria  | 67.402.932          | 83.336.958          |
| Activos por impuestos diferidos relativos a pérdidas fiscales  | 0                   | 0                   |
| Activos por impuestos diferidos relativos a créditos fiscales  | 0                   | 0                   |
| Activos por impuestos diferidos relativos a revalorizaciones de las cuotas del encaje que aún no han sido enajenadas | 0                   | 0                   |
| Activos por impuestos diferidos relativos a otros  | 0                   | 0                   |
| <b>Subtotal</b>  | <b>79.007.596</b>   | <b>95.507.419</b>   |
| Pasivos por impuestos diferidos relativos a depreciaciones   | 0                   | 0                   |
| Pasivos por impuestos diferidos relativos a amortizaciones   | 0                   | 0                   |
| Pasivos por impuestos diferidos relativos a acumulaciones (o devengos)   | 0                   | 0                   |
| Pasivos por impuestos diferidos relativos a provisiones  | 0                   | 0                   |
| Pasivos por impuestos diferidos relativos a contratos de moneda extranjera   | 0                   | 0                   |
| Pasivos por impuestos diferidos relativos a obligaciones por beneficios post-empleo                                  | 0                   | 0                   |
| Pasivos por impuestos diferidos relativos a revalorizaciones de propiedades, planta y equipo                         | -1.012.074          | -1.092.820          |
| Pasivos por impuestos diferidos relativos a revalorizaciones de propiedades de inversión                             | 0                   | 0                   |
| Pasivos por impuestos diferidos relativos a revalorizaciones de activos intangibles                                  | 0                   | 0                   |
| Pasivos por impuestos diferidos relativos a intangibles cartera clientes Provida                                     | -45.339.348         | -44.743.482         |
| Pasivos por impuestos diferidos relativos a intangibles cartera clientes Génesis                                     | -81.471             | -80.362             |
| Pasivos por impuestos diferidos relativos a marca Provida  | 0                   | 0                   |
| Pasivos por impuestos diferidos relativos a revaluación torre  | 0                   | 0                   |
| Ajuste valor mercado torre Provida   | 0                   | 0                   |
| Pasivos por impuestos diferidos relativos a revalorizaciones de instrumentos financieros                             | 0                   | 0                   |
| Pasivos por impuestos diferidos relativos a revalorizaciones de las cuotas del encaje que aún no han sido enajenadas | -54.283.348         | -66.255.032         |
| Pasivos por impuestos diferidos relativos a otros  | -1.132.604          | -953.383            |
| <b>Subtotal</b>  | <b>-101.848.845</b> | <b>-113.125.079</b> |
| <b>Total activos por impuestos diferidos (código 12.11.110)</b>  | <b>0</b>            | <b>0</b>            |
| <b>Total pasivo por impuestos diferidos (código 22.11.070)</b>   | <b>-22.841.249</b>  | <b>-17.617.660</b>  |

Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, ProVida AFP no tiene activos por impuestos diferidos no reconocidos.

**c. Pasivos por impuestos diferidos**

c.1 Movimientos en pasivos por impuestos diferidos

| <b>Movimientos en pasivos por impuestos diferidos</b>   | <b>31-03-2020</b>  | <b>31-12-2019</b>  |
|---|--------------------|--------------------|
|   | <b>M\$</b>         | <b>M\$</b>         |
| <b>Pasivos por impuestos diferidos, saldo inicial</b>   | <b>113.125.079</b> | <b>98.618.790</b>  |
| <b>Cambios en pasivos por impuestos diferidos :</b>   |                    |                    |
| Incremento (disminución) en pasivo por impuestos diferidos  | 516.230            | 1.531.326          |
| Adquisiciones mediante combinaciones de negocios, pasivos por impuestos diferidos                                     | 0                  | 0                  |
| Desapropiaciones mediante combinación de negocios, pasivos por impuestos diferidos                                    | 0                  | 0                  |
| Desapropiaciones mediante enajenación de negocios, pasivos por impuestos diferidos                                    | 0                  | 0                  |
| Incremento (disminución) en cambio de moneda extranjera, pasivos por impuestos diferidos                              | 0                  | 0                  |
| Incremento (disminución) en patrimonio  | 0                  | 0                  |
| Incremento (disminución) en el impuesto diferido por concepto de las cuotas del encaje que aún no han sido enajenadas | -11.971.685        | 12.459.954         |
| Otros incrementos (disminuciones), pasivos por impuestos diferidos  | 179.221            | 515.009            |
| <b>Total cambios en pasivos por impuestos diferidos</b>   | <b>-11.276.234</b> | <b>14.506.289</b>  |
| <b>Pasivos por impuestos diferidos, saldo final</b>   | <b>101.848.845</b> | <b>113.125.079</b> |
| Reclasificación de pasivos por impuestos diferidos  | 0                  | 0                  |
| <b>Total pasivos por impuestos diferidos</b>  | <b>101.848.845</b> | <b>113.125.079</b> |

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

De acuerdo a la legislación vigente el impuesto a la renta se aplica sobre la base imponible determinada para efectos tributarios con una tasa de 27% para el año 2020 y 2019.

**d.1 Gasto (ingreso) por impuesto a las ganancias por partes corriente y diferido.**

Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, el saldo de esta cuenta (código 31.11.230) se compone como sigue:

| <b>Componentes del gasto (ingreso) por impuesto a las ganancias</b>  | <b>31-03-2020</b>  | <b>31-03-2019</b>  |
|--|--------------------|--------------------|
|  | <b>M\$</b>         | <b>M\$</b>         |
| <b>Gasto por impuestos corrientes a las ganancias</b>  |                    |                    |
| Gasto por impuestos corrientes Filiales  | -11.980.524        | -11.000.037        |
| Gasto por impuestos corrientes Provida   | 0                  | 0                  |
| Beneficio fiscal que surge de activos por impuestos no reconocidos previamente usados para reducir el gasto por impuesto corriente   | 0                  | 0                  |
| Ajuste al impuesto corriente del ejercicio anterior  | 0                  | 0                  |
| Otro gasto por impuesto corriente  | 26.270             | 48.817             |
| <b>Total gastos por impuestos corrientes, neto</b>   | <b>-11.954.254</b> | <b>-10.951.220</b> |
| <b>Gasto por impuestos diferidos a las ganancias</b>   |                    |                    |
| Gasto diferido (ingreso) por impuestos relativos a la creación y reversión de diferencias temporarias  | 5.223.589          | 22.616.075         |
| Gasto diferido (ingreso) por impuestos relativos a cambios de la tasa impositiva o nuevas tasas  | 0                  | 0                  |
| Beneficio fiscal que surge de activos por impuestos no reconocidos previamente usados para reducir el gasto por impuesto diferido  | 0                  | 0                  |
| Gasto por impuestos diferidos que surgen de las reducciones de valor o reversión de las reducciones de valor de activos por impuestos diferidos durante la evaluación de su utilidad | 0                  | 0                  |
| Otro gastos por impuesto diferido  | 0                  | 0                  |
| <b>Total gasto por impuestos diferidos, neto</b>   | <b>5.223.589</b>   | <b>22.616.075</b>  |
| Gasto (ingreso) por impuestos diferidos relativo a cambios en las políticas contables y errores  | 0                  | 0                  |
| Efecto del cambio en la situación fiscal en la entidad o de sus accionistas  | 0                  | 0                  |
| <b>Gasto (ingreso) por impuesto a las ganancias</b>  | <b>-6.730.665</b>  | <b>11.664.855</b>  |

d.2 Conciliación de la tasa impositiva legal con la tasa impositiva efectiva.

| <b>Conciliación de la tasa impositiva legal con la tasa impositiva efectiva</b>                      | <b>31-03-2020</b> | <b>31-12-2019</b> |
|--|-------------------|-------------------|
| <b>Tasa impositiva legal</b>   | <b>27,00%</b>     | <b>27,00%</b>     |
| Efecto en la tasa impositiva de tasas de otras jurisdicciones  | 0,00%             | -1,00%            |
| Efecto en la tasa impositiva de ingresos ordinarios no imponibles                                    | 0,00%             | 0,00%             |
| Efecto en la tasa impositiva de gastos no deducibles   | -0,22%            | 0,13%             |
| Efecto en la tasa impositiva de la utilización de pérdidas fiscales no reconocidas anteriormente     | 0,00%             | 0,00%             |
| Efecto en tasa impositiva de beneficio fiscal no reconocido anteriormente en el estado de resultados | 0,00%             | 0,00%             |
| Efecto en tasa impositiva de una nueva evaluación de activos por impuestos diferidos no reconocidos  | 0,00%             | 0,00%             |
| Efecto en la tasa impositiva de cambio en tasas  | 0,00%             | 0,00%             |
| Efecto en tasa impositiva del impuesto provisto en exceso en un ejercicio anterior                   | 0,00%             | 0,03%             |
| Otros incremento (disminución) en tasa impositiva  | 0,05%             | -0,09%            |
| Ajustes positivos por diferencias permanentes  | 0,00%             | 0,00%             |
| Ajustes negativos por diferencias permanentes  | 26,00%            | -3,64%            |
| <b>Total ajustes a la tasa impositiva legal</b>  | <b>25,83%</b>     | <b>-4,57%</b>     |
| <b>Tasa impositiva efectiva</b>  | <b>52,83%</b>     | <b>22,43%</b>     |

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

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

De acuerdo a lo estipulado en la ley, ProVida AFP contrató individualmente hasta antes de la Reforma Previsional, seguros para cubrir su obligación de entregar beneficios de invalidez y sobrevivencia a sus afiliados.

La Ley de Reforma Previsional eliminó la responsabilidad individual de las AFPs en el seguro de invalidez y sobrevivencia, al establecer que las AFPs en conjunto contraten mediante una licitación pública un seguro de prima fija y única para cubrir este riesgo. Dicho seguro se adjudica a la o las compañías de seguros que presenten la mejor oferta económica, pudiendo adjudicarse a más de una aseguradora con el objeto de evitar una concentración excesiva y cubrir la totalidad del riesgo de invalidez y sobrevivencia, teniendo a su vez un mismo valor para todos los trabajadores, independiente de la AFP que tengan.

La primera licitación fue por un período de 12 meses y la prima cancelada hasta el 30 de junio de 2010 ascendió a 1,87% de la renta imponible, siendo las compañías adjudicatarias las siguientes:

| <b>COMPAÑÍA DE SEGUROS</b>               |
|--|
| Interamericana Seguros de Vida S.A.      |
| RBS (Chile) Seguros de Vida S.A.         |
| Chilena Consolidada Seguros de Vida S.A. |
| BBVA Seguros de Vida S.A.                |
| Ohio National Seguros de Vida S.A.       |



A partir del 1 de julio de 2010 y por un plazo de 24 meses hasta junio de 2012, la prima vigente ascendía a 1,49%, siendo las compañías adjudicatarias las siguientes:

|  |
|--|
| <b>COMPAÑÍA DE SEGUROS</b>   |
| BBVA Seguros de Vida S.A.  |
| Ohio National Seguros de Vida S.A.   |
| Compañía de Seguros de Vida Cámara S.A.  |
| La Interamericana Seguros de Vida S.A.   |
| Banchile Seguros de Vida S.A. y Euroamerica Seguros de Vida S.A. (coaseguro)             |
| Compañía de Seguros Cruz del Sur S.A. y Seguros Vida Security Previsión S.A. (coaseguro) |
| Valora Compañía de Seguros de Vida S.A.  |

Luego y por un periodo también de 24 meses comprendido desde julio de 2012 hasta junio de 2014 con una prima ascendente a 1,26%, las compañías adjudicatarias fueron las siguientes:

|   |
|---|
| <b>COMPAÑÍA DE SEGUROS</b>  |
| Chilena Consolidada Seguros de Vida S.A.  |
| CN Life Compañía de Seguros de Vida S.A.  |
| Seguros Vida Security Previsión S.A. y Penta Vida Cia. De Seguros de Vida S.A. en coaseguro con Bice Vida Compañía de Seguros de Vida. S.A. |

Luego y por un periodo también de 24 meses comprendido desde julio de 2014 hasta junio de 2016 con una prima ascendente a 1,15%, las compañías adjudicatarias fueron las siguientes:

|   |
|---|
| <b>COMPAÑÍA DE SEGUROS</b>                  |
| Rigel Seguros de Vida S.A.                  |
| Compañía de Seguros Vida Cámara S.A.        |
| BBVA Seguros de Vida S.A.                   |
| BICE Vida Compañía de Seguros S.A.          |
| CN Life Compañía de Seguros de Vida S.A.    |
| Penta Vida Compañía de Seguros de Vida S.A. |

En mayo de 2016, se realizó un nuevo proceso de licitación, por un período comprendido desde julio de 2016 a junio de 2018, con una prima ascendente a 1,41%, y las compañías adjudicatarias fueron las siguientes:

|   |
|---|
| <b>COMPAÑÍA DE SEGUROS</b>                  |
| Chilena Consolidada Seguros de Vida S.A.    |
| Seguros de Vida Security Previsión S.A.     |
| Ohio National Seguros de Vida S.A.          |
| Penta Vida Compañía de Seguros de Vida S.A. |
| CN Life Compañía de Seguros de Vida S.A.    |
| BICE Vida Compañía de Seguros S.A.          |

Por último, en julio de 2018, se realizó un nuevo proceso de licitación, por un período comprendido desde julio de 2018 a junio de 2020, con una prima ascendente a 1,53%, y las compañías adjudicatarias fueron las siguientes:

| <b>COMPAÑÍA DE SEGUROS</b>                         |
|--|
| Chilena Consolidada Seguros de Vida S.A.           |
| Rigel Seguros de Vida S.A.                         |
| Ohio National Seguros de Vida S.A.                 |
| Penta Vida Compañía de Seguros de Vida S.A.        |
| CN Life Compañía de Seguros de Vida S.A.           |
| BGT Pactual Chile S.A. Compañía de Seguros de Vida |

Cabe señalar que la normativa establecía hasta junio de 2011 que el empleador debía cubrir esta prestación en el caso de tener 100 o más trabajadores, en caso contrario, lo pagaba el trabajador. A partir de julio del 2011 comenzó a ser de cuenta del empleador independiente del número de trabajadores que tenga contratado.

El seguro continúa cubriendo si el afiliado fallece o se invalida previamente a la edad legal de jubilación (65 años para hombres y 65 para mujeres a partir de octubre de 2008) y no hubiese acumulado los fondos suficientes en su cuenta de capitalización individual para financiar el pago de beneficios establecidos por ley, ya sea para él o sus beneficiarios legales.

Adicionalmente, de acuerdo a la ley, las pensiones transitorias de invalidez, otorgadas conforme al primer dictamen por la Comisión Médica, también estarán cubiertas por el seguro.

El aporte adicional que debe cubrir el seguro, si es necesario, continúa correspondiendo al déficit resultante entre el capital necesario para financiar las pensiones de invalidez y sobrevivencia y el capital acumulado por el afiliado, incluido su Bono de Reconocimiento, a la fecha que ocurra el siniestro.

Cabe señalar que, si bien ProVida AFP no cuenta individualmente con contratos con cobertura vigente, existía aún un contrato detallado a continuación, que fue finiquitado el 31 de marzo de 2014. Lo anterior básicamente se origina en la modalidad de invalidez transitoria que implica el pago de siniestros de invalidez luego de tres años de dictaminada la invalidez en primera instancia, sólo si se confirma la invalidez por dictamen definitivo. Luego del cierre del contrato ProVida AFP mantiene una provisión para los siniestros pendientes de pago, tal como se describe en nota 25 de provisiones.

#### **b. Efectos en resultados**

Por concepto de gasto por primas de seguro, la Administradora cargó y abonó a resultados operacionales en la cuenta “pago primas” (clase código 31.11.030.010) al 31 de marzo de 2020 y 2019 respectivamente, correspondiente al ítem “prima de seguro de invalidez y sobrevivencia” (código 31.11.030), los siguientes montos:

| <b>Composición del gasto anual del seguro de invalidez y sobrevivencia</b> | <b>Ejercicio Actual</b> | <b>Ejercicio Anterior</b> |
|--|-------------------------|---------------------------|
|  | <b>Desde 01-01-2020</b> | <b>Desde 01-01-2019</b>   |
|  | <b>Hasta 31-03-2020</b> | <b>Hasta 31-03-2019</b>   |
|  | <b>M\$</b>              | <b>M\$</b>                |
| Gasto anual por primas de seguro de invalidez y sobrevivencia              | 0                       | 0                         |
| Ajustes desfavorables por siniestralidad                                   | -150.297                | 11.430                    |
| <b>Ingreso (gasto) neto del ejercicio (código 31.11.030)</b>               | <b>-150.297</b>         | <b>11.430</b>             |
| Ajustes negativos Cías. de seguros   | 0                       | 0                         |
| Ajustes positivos Cías. de seguros   | 0                       | 0                         |
| Ingreso financiero   | 0                       | 0                         |
| <b>Ingreso (gasto) neto total del ejercicio</b>                            | <b>-150.297</b>         | <b>11.430</b>             |

A partir del 1 de enero de 2004 y con relación a los ajustes por siniestralidad, ProVida AFP implementó su “modelo de siniestralidad” que consiste en la valoración de datos reales acerca de las solicitudes y reservas de acuerdo a ciertos parámetros, tales como la tasa de interés de actualización, el valor final del bono de reconocimiento, la rentabilidad de los fondos de pensiones, entre otros, esperados al momento del pago efectivo de los siniestros. Al respecto, el criterio de contabilización establecía que si la siniestralidad calculada por el modelo fuera inferior a aquella calculada y mantenida por la compañía aseguradora, el monto a provisionar sería este último, según lo establecido en la normativa vigente. Por el contrario, si la siniestralidad del modelo fuera superior que aquella establecida en el balance de la compañía de seguros, el monto a provisionar sería la estimación del modelo.

En esta materia es importante señalar que BBVA Seguros de Vida se acogió a la nueva normativa a contar del 1 de julio de 2009, que permita a las aseguradoras aplicar a los contratos de seguro de invalidez y sobrevivencia cuya vigencia fuere anterior a la fecha señalada la tasa de liquidación de mercado de manera mensual para valorar las reservas. En consecuencia, esto implicó una disminución del valor de las reservas al estar éstas valorizadas a tasas históricas que por normativa correspondían a la mínima del semestre precedente, que eran menores a las que prevalecían en el mercado para rentas vitalicias de invalidez y sobrevivencia.

En materia de provisiones por siniestralidad, al 31 de diciembre de 2013 y ante el próximo cierre de la póliza mantenida con BBVA Seguros de Vida, ProVida AFP consideró necesario realizar provisiones adicionales a las requeridas por el balance en base a las solicitudes de pago de cuotas mortuorias que aún no se han traducido en la solicitud de beneficios de sobrevivencia, esto último si el afiliado fallecido cuenta con cónyuge y/o beneficiarios establecidos por ley para estos efectos. Luego y como el contrato fue finiquitado al 31 de marzo de 2014, a la provisión antes señalada se le ha sumado un pasivo correspondiente a la reserva técnica entregada por la compañía de seguros por concepto de siniestros pendientes de pago. Ver nota 25 de provisiones.

En el transcurso del año 2014, los pagos efectivos de siniestros a cuenta de esta provisión fueron inferiores al monto inicialmente provisionado, por lo que durante el ejercicio se reversaron el menor costo incurrido por este concepto.

### c. Pasivos originados en el tratamiento de la cotización adicional

#### c.1 Obligaciones por cotizaciones adicionales

Hasta el ejercicio 1987 la Administradora recaudaba la cotización adicional destinada al financiamiento del sistema de pensiones de invalidez y sobrevivencia; tales montos forman parte del saldo del pasivo “acreedores comerciales y otras cuentas por pagar” (código 21.11.040), en el ítem “recaudación por aclarar” (clase código 21.11.040.050), por los siguientes montos:

| <b>Recaudación por aclarar</b>   | <b>31-03-2020</b><br>M\$ | <b>31-12-2019</b><br>M\$ |
|--|--------------------------|--------------------------|
| <b>1) Cotizaciones adicionales rezagadas</b><br>Cotizaciones de trabajadores no identificados con afiliados del archivo maestro o traspasados a otras administradoras, o fallecidos, o por las cuales sólo se ha recibido la planilla resumen identificándose únicamente al empleador, o diferencias positivas que resultan al restar de los resúmenes de cotizaciones, sus correspondientes detalles. | 34.753                   | 34.852                   |
| <b>2) Cotizaciones adicionales por aclarar</b><br>Corresponde a cotizaciones adicionales y de salud de afiliados independientes pagadas, por las cuales no se han recibido las planillas de respaldo correspondientes.   | 170.828                  | 695.227                  |
| <b>Total recaudación por aclarar</b>   | <b>205.581</b>           | <b>730.079</b>           |

El saldo de cotizaciones rezagadas se irá extinguiendo con la aclaración de ellas, internamente o traspasándose a otras Administradoras de Fondos de Pensiones, en consideración a que desde el 1 de enero de 1988 estas cotizaciones son enteradas directamente al Fondo de Pensión.

#### c.2 Análisis comparativo de la evolución de los rezagos

| <b>Cotizaciones adicionales impagas</b> | <b>31-03-2020</b><br>M\$ | <b>31-12-2019</b><br>M\$ |
|---|--------------------------|--------------------------|
| Saldo inicial                           | 34.852                   | 37.754                   |
| <b>Rezagos del ejercicio</b>            | <b>0</b>                 | <b>0</b>                 |
| Rezagos aclarados:                      |                          |                          |
| · Para la A.F.P.                        | -99                      | -2.902                   |
| · Enviados a otra A.F.P.                | 0                        | 0                        |
| <b>Saldo final</b>                      | <b>34.753</b>            | <b>34.852</b>            |

#### d. Activos originados en el sistema de pensiones de invalidez y sobrevivencia

Las cuentas por cobrar a las compañías de seguros y al Estado reflejan los pagos efectuados por ProVida AFP por cuenta de la compañía de seguros y del Estado. Los reembolsos son cancelados dentro de los 30 días y se consideran como devoluciones de corto plazo como se detalla más abajo. De acuerdo a la ley, el registro de los pagos totales a los afiliados debe ser mantenido tanto por la compañía de seguros como por ProVida AFP. Adicionalmente, la proporción asegurada por concepto de invalidez es administrada por la compañía de seguros conforme a la ley. Los reembolsos correspondientes al Estado garantizados por ley son entregados a los afiliados que no califican para el seguro de invalidez y sobrevivencia.

##### d.1 Detalle de las cuentas por cobrar a compañías de seguros

Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, el saldo de la cuenta “cuentas por cobrar a compañías de seguros” (código clase 11.11.050.040), de nota 7 “deudores comerciales y otras cuentas por cobrar” (código 11.11.050) se compone de la siguiente manera:

| Cuentas por cobrar a compañías de seguros              | 31-03-2020                           |  |   |                | 31-12-2019                           |  |   |                |
|--|--------------------------------------|--|---|----------------|--------------------------------------|--|---|----------------|
|  | M\$                                  |  |   |                | M\$                                  |  |   |                |
| Nombre compañía de seguro                              | Saldo al cierre del período anterior | Pensiones de invalidez y sobrevivencia pagadas por la Adm. | Reembolsos efectuados por la Cía de Seguros (menos) | Total          | Saldo al cierre del período anterior | Pensiones de invalidez y sobrevivencia pagadas por la Adm. | Reembolsos efectuados por la Cía de Seguros (menos) | Total          |
| ING Seguros de Vida S A                                | -748.345                             | 99.063   | -97.129   | -746.411       | -747.713                             | 386.959  | -387.591  | -748.345       |
| Security Prevision S.A. (*)                            | 17.417                               | 93.809   | -93.759   | 17.467         | 17.417                               | 18.647   | -18.647   | 17.417         |
| Penta Seguros de Vida S A                              | 347.647                              | 82.144   | -81.647   | 348.144        | 344.518                              | 336.877  | -333.748  | 347.647        |
| EuroAmerica Seguros de Vida S A                        | 355.196                              | 102.238  | -102.810  | 354.624        | 355.818                              | 415.594  | -416.216  | 355.196        |
| Interamericana Seguros de Vida S A                     | 9.552                                | 2.601  | -2.601  | 9.552          | 9.552                                | 11.476   | -11.476   | 9.552          |
| Asociación de Aseguradores                             | 641.229                              | 71.750.265   | -72.237.739   | 153.755        | 86.006                               | 227.998.501  | -227.443.278  | 641.229        |
| <b>Total cuentas por cobrar a compañías de seguros</b> | <b>622.696</b>                       | <b>72.130.120</b>  | <b>-72.615.685</b>                                  | <b>137.131</b> | <b>65.598</b>                        | <b>229.168.054</b>   | <b>-228.610.956</b>                                 | <b>622.696</b> |

(\*) La compañía Security se consolidó en un solo ítem al 31 diciembre de 2019.

##### d.2 Cuentas por cobrar al Estado

Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, la cuenta (código clase 11.11.050.050) según nota 7 deudores comerciales y otras cuentas por cobrar (código 11.11.050) se compone de la siguiente manera:

| Cuentas por cobrar al Estado  | 31-03-2020<br>M\$ | 31-12-2019<br>M\$ |
|---|-------------------|-------------------|
| Saldo al cierre del período anterior  | 2.645.322         | 4.807.487         |
| Pensiones aporte pilar solidario financiadas por la Administradora                            | 82.820.616        | 213.288.510       |
| Pensiones financiadas con la Garantía Estatal de acuerdo al art. N°73 de D.L. N°3.500 de 1980 | 17.867.418        | 73.895.947        |
| Bonificación fiscal salud   | 10.016.699        | 31.759.045        |
| Bono invierno financiado por la Administradora  | -657.462          | 22.794.742        |
| Asignaciones familiares financiadas por la Administradora                                     | 895.388           | 3.291.147         |
| Cuotas Mortuorias   | 430.557           | 2.108.405         |
| Aporte hijo nacido vivo   | 39.214            | 122.088           |
| Reembolso de aporte pilar solidario   | -82.191.506       | -214.584.421      |
| Reembolso de garantía estatal   | -17.963.838       | -74.641.233       |
| Reembolso bonificación fiscal salud   | -9.970.908        | -31.479.401       |
| Reembolso bono de invierno  | -17.866           | -22.480.622       |
| Reembolso de asignaciones familiares  | -751.455          | -3.790.560        |
| Reembolso Cuotas Mortuorias   | -445.483          | -2.323.249        |
| Reembolso aporte hijo nacido vivo   | -39.274           | -122.563          |
| <b>Total cuentas por cobrar al estado</b>   | <b>2.677.422</b>  | <b>2.645.322</b>  |

##### d.3 Provisiones por mayor siniestralidad originadas por el seguro de invalidez y sobrevivencia

Se incluyen provisiones por siniestralidad desfavorable por M\$ 2.032.450 al 31 de marzo de 2020 y M\$ 2.030.671 al 31 de diciembre de 2019 (nota 25).

## **14. INVERSIONES EN COLIGADAS**

### **a. Política de inversiones:**

#### **a.1 Inversiones DCV S.A.**

ProVida AFP, posee el 23,14% de la participación de Inversiones DCV S.A., por lo que se puede presumir que no existe influencia significativa por el % de participación. Por lo tanto, la política contable para reconocer la inversión de Inversiones DCV S.A., corresponde al método del valor patrimonial.

Al 31 de marzo de 2020 no se han recibido pago de dividendos.

Al 31 de diciembre de 2019 se percibió dividendos por M\$ 54.655 con cargo a las utilidades del año 2018.

Se registró un dividendo provisorio por M\$ 62.256 con cargo a las utilidades del año 2018, rebajando la inversión y dejando reflejado una cuenta por cobrar en Provida S.A. y una cuenta por pagar en la empresa coligada DCV S.A.

#### **a.2 Servicios de Administración Previsional S.A.**

ProVida AFP, posee el 37,87% de la participación de Previred, por lo anterior se expresa que no existe influencia significativa por el % de participación. Por consiguiente, la política contable para reconocer la inversión de Previred, corresponde al método del valor patrimonial.

Al 31 de marzo de 2020 no se han recibido pago de dividendos.

Al 31 de diciembre de 2019 se percibió dividendos por M\$ 5.077.180 con cargo a las utilidades del año 2018.

Se registró un dividendo provisorio por M\$ 1.525.044 con cargo a las utilidades del año 2018, rebajando la inversión y dejando reflejado una cuenta por cobrar en Provida S.A. y una cuenta por pagar en la empresa coligada Previred.

#### **a.3 Sociedad Administradora de Fondos de Cesantía de Chile II S.A.**

Con fecha 28 de enero de 2016 AFP Provida ha celebrado un contrato de compraventa con BBVA Rentas e Inversiones Ltda, denominado Share Purchase Agreement por 277.020 acciones que constituyen el 48,6% del capital accionario de Sociedad Administradora de Fondos de Cesantía de Chile II S.A. por lo anterior se expresa que no existe influencia significativa por el % de participación. Por consiguiente, la política contable para reconocer la inversión de AFC II, corresponde al método del valor patrimonial.

Al 31 de marzo de 2020 no se han recibido pago de dividendos.

Al 31 de diciembre de 2019 se percibió dividendos por M\$ 2.071.497 con cargo a las utilidades del año 2018.

**b. Información financiera resumida de coligadas, totalizada**

A continuación, se muestra un resumen de las principales magnitudes económicas correspondientes a las sociedades coligadas, al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019:

| <b>Al 31 de marzo de 2020</b>                          |                                 |   |   |                        |
|--|---------------------------------|---|---|------------------------|
| <b>Información financiera resumida de coligadas</b>    | <b>Inversiones DCV S.A. (1)</b> | <b>Servicios de Administración Previsional S.A. (2)</b> | <b>Sociedad Adm. de Fondos de Cesantía de Chile II S.A. (3)</b> | <b>Total coligadas</b> |
|  | <b>M\$</b>                      | <b>M\$</b>  | <b>M\$</b>  | <b>M\$</b>             |
| <b>Activos</b>   |                                 |   |   |                        |
| Corrientes de coligadas                                | 319.033                         | 15.642.209  | 13.854.831  | 29.816.073             |
| No corrientes de coligadas                             | 4.895.923                       | 11.365.620  | 13.627.665  | 29.889.208             |
| <b>Total activos de coligadas</b>                      | <b>5.214.956</b>                | <b>27.007.829</b>                                       | <b>27.482.496</b>   | <b>59.705.281</b>      |
| <b>Pasivos</b>   |                                 |   |   |                        |
| Corrientes de coligadas                                | 279.909                         | 13.915.626  | 8.461.361   | 22.656.896             |
| No corrientes de coligadas                             | 4.935.047                       | 13.092.203  | 19.021.135  | 37.048.385             |
| <b>Total pasivos de coligadas</b>                      | <b>5.214.956</b>                | <b>27.007.829</b>                                       | <b>27.482.496</b>   | <b>59.705.281</b>      |
| Suma de ingresos ordinarios de coligadas               | 159.590                         | 7.354.756   | 10.261.229  | 17.775.575             |
| Suma de gastos ordinarios de coligadas                 | -933                            | -4.191.277  | -8.305.872  | -12.498.082            |
| <b>Suma de la ganancia (pérdida) neta de coligadas</b> | <b>158.657</b>                  | <b>3.163.479</b>  | <b>1.955.357</b>  | <b>5.277.493</b>       |

(1) Los Estados Financieros de la filial Inversiones DCV corresponden al 31 de marzo 2020, no auditados.

(2) Los Estados Financieros de la filial Previred corresponden al 31 de marzo 2020, no auditados.

(3) Los Estados Financieros de la filial AFC II corresponden al 31 de marzo 2020, no auditados.

| <b>Al 31 de diciembre de 2019</b>                      |                                 |   |   |                        |
|--|---------------------------------|---|---|------------------------|
| <b>Información financiera resumida de coligadas</b>    | <b>Inversiones DCV S.A. (1)</b> | <b>Servicios de Administración Previsional S.A. (2)</b> | <b>Sociedad Adm. de Fondos de Cesantía de Chile II S.A. (3)</b> | <b>Total coligadas</b> |
|  | <b>M\$</b>                      | <b>M\$</b>  | <b>M\$</b>  | <b>M\$</b>             |
| <b>Activos</b>   |                                 |   |   |                        |
| Corrientes de coligadas                                | 319.033                         | 13.802.851  | 11.018.450  | 25.095.739             |
| No corrientes de coligadas                             | 4.834.355                       | 9.619.903   | 14.437.539  | 28.891.797             |
| <b>Total activos de coligadas</b>                      | <b>5.108.793</b>                | <b>23.422.754</b>                                       | <b>25.455.989</b>   | <b>53.987.536</b>      |
| <b>Pasivos</b>   |                                 |   |   |                        |
| Corrientes de coligadas                                | 278.211                         | 13.477.662  | 8.229.444   | 21.985.317             |
| No corrientes de coligadas                             | 4.830.582                       | 9.945.092   | 17.226.545  | 32.002.219             |
| <b>Total pasivos de coligadas</b>                      | <b>5.108.793</b>                | <b>23.422.754</b>                                       | <b>25.455.989</b>   | <b>53.987.536</b>      |
| Suma de ingresos ordinarios de coligadas               | 902.980                         | 29.117.702  | 37.644.637  | 67.665.319             |
| Suma de gastos ordinarios de coligadas                 | -6.174                          | -16.489.603   | -31.261.068   | -47.756.845            |
| <b>Suma de la ganancia (pérdida) neta de coligadas</b> | <b>896.806</b>                  | <b>12.628.099</b>                                       | <b>6.383.569</b>  | <b>19.908.474</b>      |

(1) Los Estados Financieros de la filial Inversiones DCV corresponden al 31 de diciembre 2019, auditados.

(2) Los Estados Financieros de la filial Previred corresponden al 31 de diciembre 2019, auditados.

(3) Los Estados Financieros de la filial AFC II corresponden al 31 de diciembre 2019, auditados.

**c. Detalle de inversiones en coligadas**

|   |  |                   |
|---|--|-------------------|
| <b>Nombre: INVERSIONES DEPOSITO CENTRAL DE VALORES (DCV S.A.)</b>   |  |                   |
| RUT:  | 96.666.140-2   |                   |
| Costo de inversión:   | M\$372.413   |                   |
| País de incorporación:  | Chile  |                   |
| Actividades principales:  | Inversión en acciones de sociedades anónimas especiales de depósito y custodia de valores de oferta pública. |                   |
| Moneda de control de inversión:   | Pesos Chilenos   |                   |
| Explicación de restricciones significativas en la capacidad de asociada para transferir fondos.             | No hay restricciones   |                   |
| Motivos para la presunción de que se han obviado de participaciones menores al 20% en una entidad asociada. | No aplicable   |                   |
| Motivo para la utilización de una fecha o ejercicio de presentación diferente para una asociada.            | No aplicable   |                   |
| <b>Detalle accionario</b>   | <b>31-03-2020</b>  | <b>31-12-2019</b> |
| Nº de acciones  | 2.280  | 2.280             |
| Porcentaje de participación directa en asociada (*)   | 23,14%   | 23,14%            |
| Porcentaje de participación indirecta en asociada.  | -  | -                 |

(\*) Porcentaje de poder de voto en asociada cuando difiere del porcentaje de propiedad.

|   |   |                   |
|---|---|-------------------|
| <b>Nombre: SERVICIOS DE ADMINISTRACION PREVISIONAL S.A. (PREVIRE S.A.)</b>                                  |   |                   |
| RUT:  | 96.929.390-0  |                   |
| Costo de inversión:   | M\$ 1.947.821   |                   |
| País de incorporación:  | Chile   |                   |
| Actividades principales:  | Administración de declaraciones previsionales y validación de pago electrónico. |                   |
| Moneda de control de inversión:   | Pesos Chilenos  |                   |
| Explicación de restricciones significativas en la capacidad de asociada para transferir fondos.             | No hay restricciones  |                   |
| Motivos para la presunción de que se han obviado de participaciones menores al 20% en una entidad asociada. | No aplicable  |                   |
| Motivo para la utilización de una fecha o ejercicio de presentación diferente para una asociada.            | No aplicable  |                   |
| <b>Detalle accionario</b>   | <b>31-03-2020</b>   | <b>31-12-2019</b> |
| Nº de acciones  | 282.362   | 282.362           |
| Porcentaje de participación directa en asociada (*)   | 37,87%  | 37,87%            |
| Porcentaje de participación indirecta en asociada   | -   | -                 |

(\*) Porcentaje de poder de voto en asociada cuando difiere del porcentaje de propiedad.

|   |  |                   |
|---|--|-------------------|
| <b>Nombre: SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE CESANTIA DE CHILE II S.A.</b>                               |  |                   |
| RUT:  | 76.237.243-0   |                   |
| Costo de inversión:   | M\$ 10.343.600   |                   |
| País de incorporación:  | Chile  |                   |
| Actividades principales:  | Administración de los Fondos de Cesantía según lo establece la Ley N° 19.728 |                   |
| Moneda de control de inversión:   | Pesos Chilenos   |                   |
| Explicación de restricciones significativas en la capacidad de asociada para transferir fondos.             | No hay restricciones   |                   |
| Motivos para la presunción de que se han obviado de participaciones menores al 20% en una entidad asociada. | No aplicable   |                   |
| Motivo para la utilización de una fecha o ejercicio de presentación diferente para una asociada.            | No aplicable   |                   |
| <b>Detalle accionario</b>   | <b>31-03-2020</b>  | <b>31-12-2019</b> |
| Nº de acciones  | 277.020  | 277.020           |
| Porcentaje de participación directa en asociada (*)   | 48,60%   | 48,60%            |
| Porcentaje de participación indirecta en asociada   | -  | -                 |

(\*) Porcentaje de poder de voto en asociada cuando difiere del porcentaje de propiedad.

d. Movimientos en inversiones en coligadas

| Al 31 de marzo de 2020  |                      |                                    |   |                   |
|---|----------------------|------------------------------------|---|-------------------|
| Movimientos en inversiones en coligadas   | Inversiones DCV S.A. | Servicios de Adm. Previsional S.A. | Sociedad Administradora de Fondos de Cesantía de Chile II S.A | Total coligadas   |
|   | M\$                  | M\$                                | M\$   | M\$               |
| <b>Saldo inicial, inversiones en coligadas contabilizadas por el método de la participación</b> | <b>1.095.062</b>     | <b>3.710.000</b>                   | <b>5.490.257</b>  | <b>10.295.319</b> |
| Adiciones, inversiones en coligadas   | 0                    | 0                                  | 0   | 0                 |
| Desapropiaciones, inversiones en coligadas  | 0                    | 0                                  | 0   | 0                 |
| Plusvalía adquirida en coligadas transferida a plusvalía adquirida, inversiones en coligadas    | 0                    | 0                                  | 0   | 0                 |
| <b>Participación en ganancia (pérdida) ordinaria, inversiones en coligadas</b>                  | <b>36.713</b>        | <b>1.198.009</b>                   | <b>950.303</b>  | <b>2.185.025</b>  |
| Participación en partidas de ejercicios anteriores, inversiones en coligadas                    | 0                    | 0                                  | 0   | 0                 |
| Dividendos recibidos, inversiones en coligadas  | 0                    | 0                                  | 0   | 0                 |
| Deterioro de valor, inversiones en coligadas  | 0                    | 0                                  | 0   | 0                 |
| Reversión de deterioro del valor, inversiones en coligadas                                      | 0                    | 0                                  | 0   | 0                 |
| Incremento (disminución) en el cambio de moneda extranjera, inversiones en coligadas            | 0                    | 0                                  | 0   | 0                 |
| Otro incremento (disminución), inversiones en coligadas   | -12.540              | 0                                  | -12.208   | -24.748           |
| <b>Total cambios en inversiones en entidades coligadas</b>                                      | <b>24.173</b>        | <b>1.198.009</b>                   | <b>938.095</b>  | <b>2.160.277</b>  |
| <b>Saldo final, inversiones en coligadas contabilizadas por el método de la participación</b>   | <b>1.119.235</b>     | <b>4.908.009</b>                   | <b>6.428.352</b>  | <b>12.455.596</b> |
| Valor razonable de inversiones en coligadas con cotizaciones de precios                         |                      |                                    |   |                   |

| Al 31 de diciembre de 2019  |                      |                                    |   |                   |
|---|----------------------|------------------------------------|---|-------------------|
| Movimientos en inversiones en coligadas   | Inversiones DCV S.A. | Servicios de Adm. Previsional S.A. | Sociedad Administradora de Fondos de Cesantía de Chile II S.A | Total coligadas   |
|   | M\$                  | M\$                                | M\$   | M\$               |
| <b>Saldo inicial, inversiones en coligadas contabilizadas por el método de la participación</b> | <b>982.983</b>       | <b>3.653.131</b>                   | <b>4.672.418</b>  | <b>9.308.532</b>  |
| Adiciones, inversiones en coligadas   | 0                    | 0                                  | 0   | 0                 |
| Desapropiaciones, inversiones en coligadas  | 0                    | 0                                  | 0   | 0                 |
| Plusvalía adquirida en coligadas transferida a plusvalía adquirida, inversiones en coligadas    | 0                    | 0                                  | 0   | 0                 |
| <b>Participación en ganancia (pérdida) ordinaria, inversiones en coligadas</b>                  | <b>207.633</b>       | <b>4.782.261</b>                   | <b>3.102.415</b>  | <b>8.092.309</b>  |
| Participación en partidas de ejercicios anteriores, inversiones en coligadas                    | 0                    | 0                                  | 0   | 0                 |
| Dividendos recibidos, inversiones en coligadas  | -54.655              | -5.077.180                         | -2.071.497  | -7.203.332        |
| Deterioro de valor, inversiones en coligadas  | 0                    | 0                                  | 0   | 0                 |
| Reversión de deterioro del valor, inversiones en coligadas                                      | 0                    | 0                                  | 0   | 0                 |
| Incremento (disminución) en el cambio de moneda extranjera, inversiones en coligadas            | 0                    | 0                                  | 0   | 0                 |
| Otro incremento (disminución), inversiones en coligadas   | -40.899              | 351.788                            | -213.079  | 97.810            |
| <b>Total cambios en inversiones en entidades coligadas</b>                                      | <b>112.079</b>       | <b>56.869</b>                      | <b>817.839</b>  | <b>986.787</b>    |
| <b>Saldo final, inversiones en coligadas contabilizadas por el método de la participación</b>   | <b>1.095.062</b>     | <b>3.710.000</b>                   | <b>5.490.257</b>  | <b>10.295.319</b> |
| Valor razonable de inversiones en coligadas con cotizaciones de precios                         |                      |                                    |   |                   |



A continuación, se presenta la conciliación de ingresos de entidades coligadas

| Al 31 de marzo de 2020  |                      |                                    |   |                 |
|---|----------------------|------------------------------------|---|-----------------|
| Conciliación de ingresos de entidades coligadas   | Inversiones DCV S.A. | Servicios de Adm. Previsional S.A. | Sociedad Administradora de Fondos de Cesantía de Chile II S.A | Total coligadas |
|   | M\$                  | M\$                                | M\$   | M\$             |
| Participación en ganancia (pérdida) ordinaria, presentado por coligadas (1)   | 36.713               | 1.198.009                          | 950.303   | 2.185.025       |
| Efecto de las diferencias en la depreciación y la amortización sobre los ajustes a valor razonable (2)                    | 0                    | 0                                  | 0   | 0               |
| Efecto de la amortización o deterioro del valor de la plusvalía adquirida (3)   | 0                    | 0                                  | 0   | 0               |
| Total ajustes para conciliar la ganancia (pérdida) informada por coligadas con el importe informado por el grupo (2)+(3)  | 0                    | 0                                  | 0   | 0               |
| Participación en ganancia (pérdida) ordinaria, inversiones en coligadas presentada por grupo (1)-(2)-(3)                  | 36.713               | 1.198.009                          | 950.303   | 2.185.025       |
| Participación del inversor en operaciones descontinuadas de coligadas contabilizadas usando el método de la participación | 0                    | 0                                  |   | 0               |

| Al 31 de marzo de 2019  |                      |                                    |   |                 |
|---|----------------------|------------------------------------|---|-----------------|
| Conciliación de ingresos de entidades coligadas   | Inversiones DCV S.A. | Servicios de Adm. Previsional S.A. | Sociedad Administradora de Fondos de Cesantía de Chile II S.A | Total Coligadas |
|   | M\$                  | M\$                                | M\$   | M\$             |
| Participación en ganancia (pérdida) ordinaria, presentado por coligadas (1)   | 48.000               | 1.179.504                          | 916.714   | 2.144.218       |
| Efecto de las diferencias en la depreciación y la amortización sobre los ajustes a valor razonable (2)                    | 0                    | 0                                  | 0   | 0               |
| Efecto de la amortización o deterioro del valor de la plusvalía adquirida (3)   | 0                    | 0                                  | 0   | 0               |
| Total ajustes para conciliar la ganancia (pérdida) informada por coligadas con el importe informado por el grupo (2)+(3)  | 0                    | 0                                  | 0   | 0               |
| Participación en ganancia (pérdida) ordinaria, inversiones en coligadas presentada por grupo (1)-(2)-(3)                  | 48.000               | 1.179.504                          | 916.714   | 2.144.218       |
| Participación del inversor en operaciones descontinuadas de coligadas contabilizadas usando el método de la participación | 0                    | 0                                  |   | 0               |

#### e. Información adicional

Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, el detalle de los accionistas de Inversiones DCV S.A. y sus porcentajes de participación accionaria, es el siguiente:

| DCV  | 31-03-2020 | 31-12-2019 |
|--|------------|------------|
| AFP Provida S.A.   | 23,14%     | 23,14%     |
| AFP Capital S.A.   | 23,25%     | 23,25%     |
| AFP Hábitat S.A.   | 16,41%     | 16,41%     |
| AFP Planvital S.A.   | 13,07%     | 13,07%     |
| Sura Vida S.A. (Ex ING Seguros de Vida S.A.)               | 11,57%     | 11,57%     |
| AFP Cuprum S.A.  | 8,50%      | 8,50%      |
| BBVA Inversiones Chile S.A. (Ex BBVA Pensiones Chile S.A.) | 4,06%      | 4,06%      |

Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, el detalle de los accionistas de Servicios de Administración Previsional S.A. y sus porcentajes de participación accionaria, es el siguiente:

| <b>PREVIRE</b>     | <b>31-03-2020</b> | <b>31-12-2019</b> |
|--------------------|-------------------|-------------------|
| AFP Provida S.A.   | 37,87%            | 37,87%            |
| AFP Hábitat S.A.   | 23,14%            | 23,14%            |
| AFP Capital S.A.   | 22,64%            | 22,64%            |
| AFP Cuprum S.A.    | 12,42%            | 12,42%            |
| AFP Planvital S.A. | 3,93%             | 3,93%             |

Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, el detalle de los accionistas de Sociedad Administradora de Fondos de Cesantía de Chile II S.A. y sus porcentajes de participación accionaria, es el siguiente:

| <b>AFC II</b>      | <b>31-03-2020</b> | <b>31-12-2019</b> |
|--------------------|-------------------|-------------------|
| AFP Provida S.A.   | 48,60%            | 48,60%            |
| AFP Capital S.A.   | 29,40%            | 29,40%            |
| AFP Cuprum S.A.    | 16,70%            | 16,70%            |
| AFP Planvital S.A. | 5,30%             | 5,30%             |

## **15. INSTRUMENTOS FINANCIEROS**

### **a. Política de activos y pasivos financieros**

Los activos financieros y pasivos financieros se reconocen cuando ProVida AFP y sus filiales se hacen parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Los activos financieros y pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición activos financieros y emisión de pasivos financieros (que no sean activos financieros y pasivos financieros al valor razonable a través de la ganancia o pérdida) se agregan a o deducen del valor razonable de los activos financieros o pasivos financieros, según corresponda, en el reconocimiento inicial. Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de los activos financieros o pasivos financieros medidos a valor razonable con cambios en resultados se reconocen inmediatamente en los resultados.

### **a.1 Clasificación de los activos financieros**

Los activos financieros se clasifican en las siguientes categorías específicas: activos financieros a valor razonable con cambios en resultados, inversiones mantenidas hasta el vencimiento, activos financieros disponibles para la venta y préstamos y cuentas por cobrar. La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros y se determina al momento del reconocimiento inicial. Todas las compras y ventas convencionales de activos financieros se reconocen y dan de baja en cuentas en la fecha de negociación. Las compras o ventas convencionales son compras o ventas de activos financieros que requieren la entrega de activos dentro del mismo plazo de tiempo establecido por regulación o convención en el mercado. Las cuentas por cobrar al Estado no tienen impacto bajo NIIF 9 por cuanto no son cuentas por cobrar a clientes y no generan efecto en resultado por esta razón. Las cuentas por cobrar alcanzadas por NIIF 9 son las comisiones por cobrar a los fondos de pensiones cuyo riesgo de incobrabilidad o riesgo de no pago es casi nulo.

#### **a.1.1 Activos a valor razonable con cambios en resultados**

Los activos financieros se clasifican como a valor razonable con cambios en resultados cuando el activo financiero, ya sea cuando es mantenido para negociar o es designado para ser medido a valor razonable con cambios en resultados. Un activo financiero es mantenido para negociar si ha sido adquirido principalmente con el propósito de venderlo en el corto plazo. Un activo financiero, que no sea un activo financiero mantenido para negociar, puede ser designado para ser medido a valor razonable con cambios en resultados en el reconocimiento inicial, si el activo financiero forma parte de un grupo de activos financieros o pasivos financieros o ambos, que se gestiona y su rendimiento se evalúa en base al valor razonable, de acuerdo a la estrategia de inversión o de gestión del riesgo de ProVida AFP, y se provea internamente información sobre ese grupo de activos, sobre la base de su valor razonable. El encaje se entrega internamente sobre estas bases.

Los activos financieros al valor razonable con cambios en los resultados se registran al valor razonable, reconociendo cualquier ganancia o pérdida surgida de la remediación en el estado de resultados. La ganancia o pérdida neta reconocida en los resultados incluye cualquier dividendo o interés obtenido del activo financiero.

### **a.1.2 Préstamos y cuentas por cobrar**

Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Los préstamos y cuentas por cobrar, incluyendo cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar, saldos bancarios y efectivo se miden al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier pérdida por deterioro. El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un activo financiero (o de un grupo de activos financieros) y de imputación del ingreso financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo a cobrar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o cuando sea adecuado, en un periodo más corto, con el importe neto en libros del activo financiero.

Los ingresos por intereses se reconocen aplicando la tasa de interés efectiva, exceptuando las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el efecto del descuento no es significativo, tal como es el caso de ProVida AFP y sus filiales. Los préstamos y cuentas por cobrar son evaluados por indicadores de deterioro al final de cada periodo sobre el que se informa. Se considera que los préstamos y cuentas por cobrar han sufrido deterioro cuando existe evidencia objetiva de que, a raíz de uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo financiero, los flujos de efectivo futuros estimados de la inversión han sido afectados. El importe de la pérdida por deterioro reconocida es la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo estimados futuros descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El importe en libros de los préstamos y cuentas por cobrar se reduce a través del uso de una cuenta de provisión. Cuando se considera que un deudor comercial por cobrar es incobrable, se castiga contra la cuenta de provisión. La recuperación posterior de los montos previamente castigados se abona a la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

### **a.1.3 Inversiones mantenidas al vencimiento**

Las inversiones mantenidas hasta el vencimiento son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y fechas de vencimiento fijas que el grupo tiene la intención positiva y capacidad de mantener hasta su vencimiento. Después del reconocimiento inicial, las inversiones mantenidas hasta el vencimiento se miden al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro. Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, ProVida AFP y sus filiales no mantienen en sus estados financieros consolidados inversiones mantenidas al vencimiento.

### **a.1.4 Activos financieros disponibles para la venta**

Los activos financieros disponibles para la venta son activos financieros no derivados que se designan específicamente como disponibles para la venta, o que no son clasificados como: a) préstamos y cuentas por cobrar, b) inversiones mantenidas hasta el vencimiento, o c) activos financieros contabilizados al valor razonable con cambios en resultados. Los activos financieros disponibles para la venta son medidos al valor razonable con cambios en otros resultados integrales. Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, ProVida AFP y sus filiales no mantienen en sus estados financieros consolidados activos financieros disponibles para la venta.

### **a.1.5 Baja en cuentas de activos financieros**

ProVida AFP dará de baja en cuentas de sus estados financieros consolidados un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo, o cuando transfiera de manera sustancial todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo a otra entidad. Si ProVida AFP no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa controlando el activo transferido, ProVida AFP reconocerá su participación retenida en el activo y una obligación asociada por los montos que puede tener que pagar.

Cuando se da de baja en cuentas en su totalidad un activo financiero, la diferencia entre el importe en libros del activo y la suma de la contraprestación recibida y por recibir se reconoce en los resultados.

### **a.1.6 Encaje**

La principal inversión de ProVida AFP es el encaje, el objeto de éste es garantizar la rentabilidad mínima exigida a los Fondos de Pensiones, equivalente al uno por ciento (1%) de los fondos de pensiones bajo administración; dichos cálculos se efectúan de acuerdo a las instrucciones impartidas por la Superintendencia de Pensiones. ProVida AFP debe mantener este uno por ciento invertido en cuotas de cada uno de los fondos administrados.

Según lo establecido en el D.L. N° 3.500 el objetivo de mantener un fondo de reserva mínima denominado encaje, es para proveer un retorno mínimo real sobre la inversión para cada uno de sus fondos de pensiones. Este mínimo retorno se basa en el promedio ponderado del retorno real de todos los fondos de pensiones del sistema de AFP, en un período de 36 meses. Este requerimiento se ha estipulado conforme a la composición de los distintos portafolios, teniendo aquellos de mayor componente de renta variable y por tanto de mayor volatilidad (Fondos Tipo A y B), un margen más amplio para cumplir dicho requerimiento. Si la rentabilidad real de un fondo en un determinado mes fuera inferior a la rentabilidad mínima, la AFP deberá enterar la diferencia dentro del plazo de cinco días. Para ello la AFP podrá aplicar recursos del encaje y en ese evento, deberá reponer dicho activo dentro del plazo de 15 días.

La administración de ProVida AFP ha designado el encaje como un activo financiero a valor razonable con cambios en resultados. Lo anterior debido a que dicho activo es gestionado y su desempeño se evalúa en términos de su valor de mercado (valor razonable), de acuerdo con la política de gestión de inversiones y riesgos de ProVida AFP.

#### a.2 Clasificación de los Pasivos financieros

Los pasivos financieros se clasifican como pasivos financieros a valor razonable con cambios en los resultados o como otros pasivos financieros. ProVida AFP y sus filiales solo mantiene otros pasivos financieros.

Los otros pasivos financieros se registran inicialmente a su valor razonable, neto de los costos incurridos en la transacción. Posterior a su reconocimiento inicial, los pasivos financieros son reconocidos a su costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y de imputación del gasto financiero a lo largo del periodo relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa que descuenta exactamente los pagos estimados futuros en efectivo (incluyendo todas las comisiones y puntos pagados o recibidos que forman parte integral de la tasa de interés efectiva, costos de transacción y otras primas o descuentos) a lo largo de la vida esperada del pasivo financiero (o, cuando sea adecuado) un periodo más corto) al importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

ProVida AFP dará de baja pasivos financieros del estado de situación financiera, si, y solo si, éstos se cancelan o se cumplen las obligaciones de ProVida AFP o éstas expiran. La diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero dado de baja en cuentas y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce en los resultados.

#### b. Instrumentos financieros

El valor libro de cada una de las categorías de instrumentos financieros definidos en NIC 39 al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019 son los siguientes:

| Instrumentos financieros                   | 31-03-2020         | 31-12-2019         |
|--|--------------------|--------------------|
|  | M\$                | M\$                |
| Activos financieros                        | 430.916            | 429.692            |
| Activos financieros filial Génesis Ecuador | 12.956.422         | 10.555.862         |
| Encaje                                     | 349.372.745        | 390.023.192        |
| <b>Total</b>                               | <b>362.760.083</b> | <b>401.008.746</b> |

#### c. Activos financieros a valor razonable con cambio en resultados.

| Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados | 31-03-2020        | 31-12-2019        |
|---|-------------------|-------------------|
|   | M\$               | M\$               |
| <b>Instrumentos AFP ProVida</b>                                 |                   |                   |
| Fondo Mutuo Banco BBVA (Money Market)                           | 430.916           | 429.692           |
| <b>Instrumentos filial Génesis Ecuador</b>                      |                   |                   |
| Inversión Fondo de Cesantía                                     | 12.019.069        | 9.740.752         |
| Inversión Fondo Master  | 673.620           | 807.684           |
| Inversión Fondo Máximo  | 0                 | 1.807             |
| Inversión Fondo Estratégico                                     | 6.479             | 5.619             |
| Inversión Fondo Caudal  | 257.254           | 0                 |
| <b>Total activos financieros</b>                                | <b>13.387.338</b> | <b>10.985.554</b> |

**d. Medición del valor razonable**

| <b>31 de marzo de 2020</b>          |                    |                |                |                    |
|-------------------------------------|--------------------|----------------|----------------|--------------------|
| <b>Medición a valor razonable</b>   | <b>Nivel 1</b>     | <b>Nivel 2</b> | <b>Nivel 3</b> | <b>Total</b>       |
| Encaje                              | 349.372.745        | 0              | 0              | 349.372.745        |
| Activos financieros                 | 430.916            | 0              | 0              | 430.916            |
| Activos financieros Génesis Ecuador | 12.956.422         | 0              | 0              | 12.956.422         |
| <b>Totales</b>                      | <b>362.760.083</b> | <b>0</b>       | <b>0</b>       | <b>362.760.083</b> |

| <b>31 de diciembre de 2019</b>      |                    |                |                |                    |
|-------------------------------------|--------------------|----------------|----------------|--------------------|
| <b>Medición a valor razonable</b>   | <b>Nivel 1</b>     | <b>Nivel 2</b> | <b>Nivel 3</b> | <b>Total</b>       |
| Encaje                              | 390.023.192        | 0              | 0              | 390.023.192        |
| Activos financieros                 | 429.692            | 0              | 0              | 429.692            |
| Activos financieros Génesis Ecuador | 10.555.862         | 0              | 0              | 10.555.862         |
| <b>Totales</b>                      | <b>401.008.746</b> | <b>0</b>       | <b>0</b>       | <b>401.008.746</b> |

**e. Riesgos de los instrumentos financieros**

Los riesgos de los instrumentos financieros, así como de efectivo y equivalente de efectivo y encaje se encuentran descritas en nota 3 en conjunto con la descripción de sus políticas contables.

**16. PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS**

**a. Políticas contables para propiedades, plantas y equipos**

Las políticas contables utilizadas en la medición de las propiedades, plantas y equipos se describen en nota 3 g).

**b. Vidas útiles estimadas o tasas de depreciación para propiedades, planta y equipo**

Las vidas útiles estimadas utilizadas en el cálculo del gasto de depreciación de las propiedades, planta y equipo se detallan en nota 3 g).

**c. Otra información**

ProVida AFP ha optado por no medir ninguna de las clases que conforman las propiedades, plantas y equipo usando el modelo revaluado, así como tampoco, tiene ninguna obligación por costos de desmantelamiento, retiro o rehabilitación de propiedades, planta y equipos.

d. Conciliación de cambios en propiedades, planta y equipos, por clases.

d.1 Movimiento de propiedad, planta y equipos al 31 de marzo de 2020:

| Propiedades, planta y equipos al 01-01-2020     | Construcción en curso | Terrenos         | Edificios         | Planta y equipos | Equip. de tecnologías de la información | Instalaciones fijas y accesorios | Vehículos de motor | Mejoras de bienes arrendados | Otras propiedades, planta y equipo | Propiedades, planta y equipo |
|---|-----------------------|------------------|-------------------|------------------|---|----------------------------------|--------------------|------------------------------|------------------------------------|------------------------------|
| <b>Saldo bruto activo fijo</b>                  | 35.480                | 8.175.923        | 15.499.489        | 1.798.802        | 7.886.788                               | 11.310.765                       | 420.741            | 2.965.687                    | 400.034                            | <b>48.493.709</b>            |
| <b>Depreciación acumulada y deterioro</b>       | 0                     | 0                | 200.663           | -951.341         | -5.467.336                              | -4.596.280                       | -161.885           | -2.425.925                   | -272.725                           | <b>-13.674.829</b>           |
| <b>Saldo inicial neto al 1 de enero de 2020</b> | <b>35.480</b>         | <b>8.175.923</b> | <b>15.700.152</b> | <b>847.461</b>   | <b>2.419.452</b>                        | <b>6.714.485</b>                 | <b>258.856</b>     | <b>539.762</b>               | <b>127.309</b>                     | <b>34.818.880</b>            |

| Movimiento ejercicio 2020                                  |  | Construcción en curso   | Terrenos         | Edificios         | Planta y equipos | Equip. de tecnologías de la información | Instalaciones fijas y accesorios | Vehículos de motor | Mejoras de bienes arrendados | Otras propiedades, planta y equipo | Propiedades, planta y equipo |                |
|--|--|---|------------------|-------------------|------------------|---|----------------------------------|--------------------|------------------------------|------------------------------------|------------------------------|----------------|
| <b>Saldo inicial neto al 1 de enero de 2020</b>            |  | <b>35.480</b>   | <b>8.175.923</b> | <b>15.700.152</b> | <b>847.461</b>   | <b>2.419.452</b>                        | <b>6.714.485</b>                 | <b>258.856</b>     | <b>539.762</b>               | <b>127.309</b>                     | <b>34.818.880</b>            |                |
| Cambios  | Adiciones  | 0   | 0                | 0                 | 35.702           | 1.138.297                               | 197.947                          | 1.758              | 19.105                       | -                                  | <b>1.392.809</b>             |                |
|  | Adquisiciones mediante combinaciones de negocios   | 0   | 0                | 0                 | 0                | 0                                       | 0                                | 0                  | 0                            | 0                                  | <b>0</b>                     |                |
|  | Desapropiaciones   | 0   | 0                | 0                 | 0                | 0                                       | 0                                | 0                  | 0                            | 0                                  | <b>0</b>                     |                |
|  | Transferencias a (desde) activos no corrientes y grupos de desapropiación mantenidos para la venta                                       | 0   | 0                | 0                 | 0                | 0                                       | 0                                | 0                  | 0                            | 0                                  | <b>0</b>                     |                |
|  | Transferencias a (desde) propiedades de inversión  | 0   | 0                | 0                 | 0                | 0                                       | 0                                | 0                  | 0                            | 0                                  | <b>0</b>                     |                |
|  | Desapropiaciones mediante Enajenación de Negocios  | 0   | 0                | 0                 | 0                | 0                                       | 0                                | 0                  | 0                            | 0                                  | <b>0</b>                     |                |
|  | Retiros  | 0   | 0                | 0                 | -15.379          | -2.792                                  | -16.701                          | -25.366            | -20.954                      | 0                                  | <b>-81.192</b>               |                |
|  | Gasto por depreciación   | 0   | 0                | -67.117           | -56.596          | -346.360                                | -550.665                         | -20.041            | -51.751                      | 0                                  | <b>-1.092.530</b>            |                |
|  | Incrementos (disminuciones) 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                                | 0                  | 0                            | 0                                  | 0                            | <b>0</b>       |
|  |  | Pérdida por deterioro reconocida en el patrimonio neto                    | 0                | 0                 | 0                | 0                                       | 0                                | 0                  | 0                            | 0                                  | 0                            | <b>0</b>       |
|  |  | Reversiones en el deterioro de valor reconocidas en el patrimonio neto    | 0                | 0                 | 0                | 0                                       | 0                                | 0                  | 0                            | 0                                  | 0                            | <b>0</b>       |
|  | Total (1)  |   | 0                | 0                 | 0                | 0                                       | 0                                | 0                  | 0                            | 0                                  | 0                            | <b>0</b>       |
|  | Incremento (disminución) por revalorización reconocido en el estado de resultados  |   | 0                | 0                 | 0                | 0                                       | 0                                | 0                  | 0                            | 0                                  | 0                            | <b>0</b>       |
|  | Pérdida por deterioro reconocida en el estado de resultados  |   | 0                | 0                 | 0                | -4.852                                  | -88.872                          | -2.011             | 5.763                        | -3.268                             | 0                            | <b>-93.240</b> |
|  | Reversiones de deterioro de valor reconocidas en el estado de resultados   |   | 0                | 0                 | 0                | 0                                       | 0                                | 0                  | 0                            | 0                                  | 0                            | <b>0</b>       |
| Incremento (disminución) en el cambio de moneda extranjera |  | 0   | 0                | 0                 | 10.901           | 46.603                                  | 139.433                          | 3.692              | 8.501                        | 0                                  | <b>209.130</b>               |                |
| Otros incrementos (disminuciones)                          |  | 0   | 0                | 0                 | 8.921            | 90.845                                  | 60.295                           | 3.537              | 3.268                        | 0                                  | <b>166.866</b>               |                |
| <b>Total cambios</b>                                       |  | <b>0</b>  | <b>0</b>         | <b>-67.117</b>    | <b>-21.303</b>   | <b>837.721</b>                          | <b>-171.702</b>                  | <b>-30.657</b>     | <b>-45.099</b>               | <b>0</b>                           | <b>501.843</b>               |                |
| <b>Saldo final neto al 31 marzo de 2020</b>                |  | <b>35.480</b>   | <b>8.175.923</b> | <b>15.633.035</b> | <b>826.158</b>   | <b>3.257.173</b>                        | <b>6.542.783</b>                 | <b>228.199</b>     | <b>494.663</b>               | <b>127.309</b>                     | <b>35.320.723</b>            |                |

| Propiedades, planta y equipos al 31-03-2020 | Construcción en curso | Terrenos         | Edificios         | Planta y equipos | Equip. de tecnologías de la información | Instalaciones fijas y accesorios | Vehículos de motor | Mejoras de bienes arrendados | Otras propiedades, planta y equipo | Propiedades, planta y equipo |
|---|-----------------------|------------------|-------------------|------------------|---|----------------------------------|--------------------|------------------------------|------------------------------------|------------------------------|
| <b>Saldo bruto activo fijo</b>              | 35.480                | 8.175.923        | 15.499.489        | 1.838.947        | 9.159.741                               | 11.691.739                       | 404.362            | 2.975.607                    | 400.034                            | <b>50.181.322</b>            |
| <b>Depreciación acumulada y deterioro</b>   | 0                     | 0                | 133.546           | -1.012.789       | -5.902.568                              | -5.148.956                       | -176.163           | -2.480.944                   | -272.725                           | <b>-14.860.599</b>           |
| <b>Saldo final neto al 31 marzo de 2020</b> | <b>35.480</b>         | <b>8.175.923</b> | <b>15.633.035</b> | <b>826.158</b>   | <b>3.257.173</b>                        | <b>6.542.783</b>                 | <b>228.199</b>     | <b>494.663</b>               | <b>127.309</b>                     | <b>35.320.723</b>            |

## d.2 Movimientos de propiedad, planta y equipos al 31 de diciembre de 2019:

| Propiedades, planta y equipos al 01-01-2019     | Construcción en curso | Terrenos         | Edificios         | Planta y equipos | Equip. de tecnologías de la información | Instalaciones fijas y accesorios | Vehículos de motor | Mejoras de bienes arrendados | Otras propiedades, planta y equipo | Propiedades, planta y equipo |
|---|-----------------------|------------------|-------------------|------------------|---|----------------------------------|--------------------|------------------------------|------------------------------------|------------------------------|
| <b>Saldo bruto activo fijo</b>                  | 11.400                | 9.356.895        | 17.031.866        | 1.649.792        | 6.145.621                               | 4.550.397                        | 407.961            | 2.692.882                    | 400.034                            | <b>42.246.848</b>            |
| <b>Depreciación acumulada y deterioro</b>       | 0                     | 0                | -234.703          | -756.350         | -4.521.881                              | -3.012.161                       | -120.004           | -1.988.302                   | -256.682                           | <b>-10.890.083</b>           |
| <b>Saldo inicial neto al 1 de enero de 2019</b> | <b>11.400</b>         | <b>9.356.895</b> | <b>16.797.163</b> | <b>893.442</b>   | <b>1.623.740</b>                        | <b>1.538.236</b>                 | <b>287.957</b>     | <b>704.580</b>               | <b>143.352</b>                     | <b>31.356.765</b>            |

| Movimiento ejercicio 2019  | Construcción en curso  | Terrenos          | Edificios         | Planta y equipos | Equip. de tecnologías de la información | Instalaciones fijas y accesorios | Vehículos de motor | Mejoras de bienes arrendados | Otras propiedades, planta y equipo | Propiedades, planta y equipo |
|--|--|-------------------|-------------------|------------------|---|----------------------------------|--------------------|------------------------------|------------------------------------|------------------------------|
| <b>Saldo inicial neto al 1 de enero de 2019</b>  | <b>11.400</b>  | <b>9.356.895</b>  | <b>16.797.163</b> | <b>893.442</b>   | <b>1.623.740</b>                        | <b>1.538.236</b>                 | <b>287.957</b>     | <b>704.580</b>               | <b>143.352</b>                     | <b>31.356.765</b>            |
| Adiciones  | 35.480   | 0                 | 32.534            | 164.456          | 1.938.792                               | 931.881                          | 82.240             | 269.905                      | -                                  | <b>3.455.288</b>             |
| Adquisiciones mediante combinaciones de negocios   |  | 0                 | 0                 | 0                | 0                                       | 0                                | 0                  | 0                            | 0                                  | <b>0</b>                     |
| Desapropiaciones   | 0  | 0                 | 0                 | 0                | 0                                       | 0                                | 0                  | 0                            | 0                                  | <b>0</b>                     |
| Transferencias a (desde) activos no corrientes y grupos de desapropiación mantenidos para la venta | 0  | 0                 | 0                 | 0                | 0                                       | 0                                | 0                  | 0                            | 0                                  | <b>0</b>                     |
| Transferencias a (desde) propiedades de inversión  |  | 0                 | 0                 | 0                | 0                                       | 0                                | 0                  | 0                            | 0                                  | <b>0</b>                     |
| Desapropiaciones mediante Enajenación de Negocios  | 0  | 0                 | 0                 | 0                | 0                                       | 0                                | 0                  | 0                            | 0                                  | <b>0</b>                     |
| Retiros  | 0  | -1.180.972        | -1.564.911        | -25.477          | -369.514                                | -129.012                         | -73.237            | 0                            | 0                                  | <b>-3.343.123</b>            |
| Gasto por depreciación   | 0  | 0                 | -271.931          | -213.903         | -1.248.628                              | -1.702.727                       | -81.243            | -437.929                     | -16.043                            | <b>-3.972.404</b>            |
| Cambios  | (disminución)  | 0                 | 0                 | 0                | 0                                       | 0                                | 0                  | 0                            | 0                                  | <b>0</b>                     |
|  | Pérdida por deterioro reconocida en el patrimonio neto   | 0                 | 0                 | 0                | 0                                       | 0                                | 0                  | 0                            | 0                                  | <b>0</b>                     |
|  | Incrementos (disminuciones) por revalorización y por pérdidas por deterioro del valor (reversiones) reconocido en el patrimonio neto (1) | 0                 | 0                 | 0                | 0                                       | 0                                | 0                  | 0                            | 0                                  | <b>0</b>                     |
|  | Reversiones en el deterioro de valor reconocidas en el patrimonio neto   | 0                 | 0                 | 0                | 0                                       | 0                                | 0                  | 0                            | 0                                  | <b>0</b>                     |
|  | Total (1)  | 0                 | 0                 | 0                | 0                                       | 0                                | 0                  | 0                            | 0                                  | 0                            |
| Incremento (disminución) por revalorización reconocido en el estado de resultados                  | 0  | 0                 | 0                 | 0                | 0                                       | 0                                | 0                  | 0                            | 0                                  | <b>0</b>                     |
| Pérdida por deterioro reconocida en el estado de resultados  | 0  | 0                 | 707.297           | 18.912           | 303.173                                 | 118.608                          | 39.362             | 306                          | 0                                  | <b>1.187.658</b>             |
| Reversiones de deterioro de valor reconocidas en el estado de resultados                           | 0  | 0                 | 0                 | 0                | 0                                       | 0                                | 0                  | 0                            | 0                                  | <b>0</b>                     |
| Incremento (disminución) en el cambio de moneda extranjera   | 0  | 0                 | 0                 | 4.966            | 32.209                                  | 0                                | 3.010              | 3.204                        | 0                                  | <b>43.389</b>                |
| Otros incrementos (disminuciones)  | -11.400  | 0                 | 0                 | 5.065            | 139.680                                 | 5.957.499                        | 767                | -304                         | 0                                  | <b>6.091.307</b>             |
| <b>Total cambios</b>   | <b>24.080</b>  | <b>-1.180.972</b> | <b>-1.097.011</b> | <b>-45.981</b>   | <b>795.712</b>                          | <b>5.176.249</b>                 | <b>-29.101</b>     | <b>-164.818</b>              | <b>-16.043</b>                     | <b>3.462.115</b>             |
| <b>Saldo final neto al 31 diciembre de 2019</b>  | <b>35.480</b>  | <b>8.175.923</b>  | <b>15.700.152</b> | <b>847.461</b>   | <b>2.419.452</b>                        | <b>6.714.485</b>                 | <b>258.856</b>     | <b>539.762</b>               | <b>127.309</b>                     | <b>34.818.880</b>            |

| Propiedades, planta y equipos al 31-12-2019     | Construcción en curso | Terrenos         | Edificios         | Planta y equipos | Equip. de tecnologías | Instalaciones fijas y | Vehículos de motor | Mejoras de bienes | Otras propiedades, | Propiedades, planta y |
|---|-----------------------|------------------|-------------------|------------------|-----------------------|-----------------------|--------------------|-------------------|--------------------|-----------------------|
| <b>Saldo bruto activo fijo</b>                  | 35.480                | 8.175.923        | 15.499.489        | 1.798.802        | 7.886.788             | 11.310.765            | 420.741            | 2.965.687         | 400.034            | <b>48.493.709</b>     |
| <b>Depreciación acumulada y deterioro</b>       | 0                     | 0                | 200.663           | -951.341         | -5.467.336            | -4.596.280            | -161.885           | -2.425.925        | -272.725           | <b>-13.674.829</b>    |
| <b>Saldo final neto al 31 diciembre de 2019</b> | <b>35.480</b>         | <b>8.175.923</b> | <b>15.700.152</b> | <b>847.461</b>   | <b>2.419.452</b>      | <b>6.714.485</b>      | <b>258.856</b>     | <b>539.762</b>    | <b>127.309</b>     | <b>34.818.880</b>     |

Al 31 de marzo de 2020 y 2019, el gasto total de depreciación y amortización del ejercicio (código 31.11.050) se detalla en la siguiente tabla:

| Depreciación activo fijo                                    | Ejercicio Actual  | Ejercicio Anterior |
|---|-------------------|--------------------|
|   | Desde 01-01- 2020 | Desde 01-01- 2019  |
|   | Hasta 31-03-2020  | Hasta 31-03-2019   |
|   | M\$               | M\$                |
| AFP Provida S.A.  | 1.361.231         | 1.127.482          |
| Filial Génesis Ecuador                                      | -268.701          | -145.041           |
| <b>Subtotal depreciación activo fijo</b>                    | <b>1.092.530</b>  | <b>982.441</b>     |
| Amortización intangibles                                    | -2.141.296        | -320.700           |
| <b>Total depreciación y amortización (código 31.11.050)</b> | <b>-1.048.766</b> | <b>661.741</b>     |

**d.3 La composición del activo por derecho a usar bienes en arrendamiento al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019 es la siguiente:**

| Al 31 de marzo de 2020                  | Valor Bruto M\$  | Depreciación Acumulada M\$ | Depreciación Ejercicio M\$ | Valor Neto M\$   |
|---|------------------|----------------------------|----------------------------|------------------|
| Oficinas y Sucursales                   | 4.780.727        | 0                          | -1.035.876                 | 3.744.851        |
| Equipos Computacionales                 | 96.188           | 0                          | -92.616                    | 3.572            |
| <b>Total activos por derecho de uso</b> | <b>4.876.915</b> | <b>0</b>                   | <b>-1.128.491</b>          | <b>3.748.424</b> |

| Al 31 de diciembre de 2019              | Valor Bruto M\$  | Depreciación Acumulada M\$ | Depreciación del Ejercicio M\$ | Valor Neto M\$   |
|---|------------------|----------------------------|--------------------------------|------------------|
| Oficinas y Sucursales                   | 5.957.499        | 0                          | -908.864                       | 5.048.635        |
| Equipos Computacionales                 | 96.188           | 0                          | -87.672                        | 8.516            |
| <b>Total activos por derecho de uso</b> | <b>6.053.687</b> | <b>0</b>                   | <b>-996.536</b>                | <b>5.057.151</b> |

Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019 el activo por derecho a usar bienes en arrendamiento no tiene efecto por deterioros.

## 17. PÉRDIDAS POR DETERIORO DEL VALOR DE LOS ACTIVOS

Se registró deterioro de cuentas por cobrar por M\$ 101.154 al 31 de marzo de 2020 y M\$101.054 al 31 de marzo de 2019, respectivamente, correspondiente a la filial AFC II.

## 18. ACTIVOS INTANGIBLES NETO

### a. Activos intangibles

| Activos intangibles              | 31-03-2020<br>M\$  | 31-12-2019<br>M\$  |
|----------------------------------|--------------------|--------------------|
| Marca (*)                        | 90.000.000         | 90.000.000         |
| Adquisición del negocio (**)     | 168.225.255        | 166.014.236        |
| Programas informáticos (1)       | 507.395            | 149.981            |
| Plusvalía comprada (2) (***)     | 571.578.223        | 571.679.376        |
| <b>Total activos intangibles</b> | <b>830.310.873</b> | <b>827.843.593</b> |

(1) Activos intangibles identificables, ver Nota 18.b.

(2) Plusvalía comprada, ver Nota 18.c.

(\*) Marca: Corresponde al valor razonable de la marca “Provida” dado que la Sociedad mantendrá dicho nombre luego de un estudio de mercado del valor de la marca para los clientes. Ver Nota 1.e.

(\*\*) Adquisición del negocio: Corresponde a la valorización de la totalidad de la cartera de clientes de AFP ProVida y Génesis vigente a la fecha de adquisición (1 de octubre de 2013), en base a su rentabilidad y rotación. Ver Nota 1.e.

(\*\*\*) Plusvalía Comprada: Corresponde a plusvalía comprada generada por la combinación de negocios descrita en nota 1.e.



**b. Información a revelar sobre activos intangibles identificables, neto**

Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, el movimiento de los activos intangibles identificables, neto (códigos clase 12.11.80.010 y 12.11.080.040) se detalla a continuación:

|   | Adquisición del negocio   | Patentes, marcas registradas y otros derechos, neto | Programas informáticos, neto | Otros activos intangibles identificables, neto (*) | Total Activos intangibles identificables, neto. |
|---|---|---|------------------------------|--|---|
| <b>Saldo inicial al 1 de enero de 2020</b>  | <b>166.014.235</b>  | <b>90.000.000</b>                                   | <b>149.982</b>               | <b>0</b>   | <b>256.164.217</b>                              |
| Cambios:  | 0   | 0   | 0                            | 0  | 0   |
| Adiciones por desarrollo interno  | 0   | 0   | 0                            | 0  | 0   |
| Adiciones   | 0   | 0   | 387.330                      | 0  | 387.330   |
| Adquisiciones mediante combinaciones de negocios  | 0   | 0   | 0                            | 0  | 0   |
| Desapropiaciones  | 0   | 0   | 0                            | 0  | 0   |
| Transferencias a (desde) activos no corrientes y grupos en enajenación mantenidos para la venta                                       | 0   | 0   | 0                            | 0  | 0   |
| Desapropiaciones mediante enajenación de negocios   | 0   | 0   | 0                            | 0  | 0   |
| Retiros   | 0   | 0   | 0                            | 0  | 0   |
| Amortización  | 2.171.213   | 0   | -29.917                      | 0  | 2.141.296                                       |
| Incrementos (disminuciones) por revalorización y por pérdidas por deterioro del valor (reversiones) reconocido en el patrimonio neto: | 0   | 0   | 0                            | 0  | 0   |
|   | Incremento (disminución) por revalorización reconocido en patrimonio neto | 0   | 0                            | 0  | 0   |
|   | Pérdida por deterioro reconocida en el patrimonio neto                    | 0   | 0                            | 0  | 0   |
|   | Reversiones de deterioro de valor reconocidas en el patrimonio neto       | 0   | 0                            | 0  | 0   |
| Incremento (disminución) por revalorización reconocido en el estado de resultados   | 0   | 0   | 0                            | 0  | 0   |
| Pérdida por deterioro reconocida en el estado de resultados   | 0   | 0   | 0                            | 0  | 0   |
| Reversiones de deterioro de valor reconocidas en el estado de resultados  | 0   | 0   | 0                            | 0  | 0   |
| Incremento (disminución) en el cambio de moneda extranjera  | 39.807  | 0   | 0                            | 0  | 39.807  |
| Otros incrementos (disminuciones)   | 0   | 0   | 0                            | 0  | 0   |
| <b>Cambios, total</b>   | <b>2.211.020</b>  | <b>0</b>  | <b>357.413</b>               | <b>0</b>   | <b>2.568.433</b>                                |
| <b>Saldo final al 31 marzo de 2020</b>  | <b>168.225.255</b>  | <b>90.000.000</b>                                   | <b>507.395</b>               | <b>0</b>   | <b>258.732.650</b>                              |

|   | Adquisición del negocio   | Patentes, marcas registradas y otros derechos, neto | Programas informáticos, neto | Otros activos intangibles identificables, neto (*) | Total Activos intangibles identificables, neto. |
|---|---|---|------------------------------|--|---|
| <b>Saldo inicial al 1 de enero de 2019</b>  | <b>164.374.096</b>  | <b>90.000.000</b>                                   | <b>226.354</b>               | <b>0</b>   | <b>254.600.450</b>                              |
| Cambios:  | 0   | 0   | 0                            | 0  | 0   |
| Adiciones por desarrollo interno  | 0   | 0   | 0                            | 0  | 0   |
| Adiciones   | 0   | 0   | 55.149                       | 0  | 55.149  |
| Adquisiciones mediante combinaciones de negocios  | 0   | 0   | 0                            | 0  | 0   |
| Desapropiaciones  | 0   | 0   | 0                            | 0  | 0   |
| Transferencias a (desde) activos no corrientes y grupos en enajenación mantenidos para la venta                                       | 0   | 0   | 0                            | 0  | 0   |
| Desapropiaciones mediante enajenación de negocios   | 0   | 0   | 0                            | 0  | 0   |
| Retiros   | 0   | 0   | 0                            | 0  | 0   |
| Amortización  | 1.614.895   | 0   | -131.522                     | 0  | 1.483.373                                       |
| Incrementos (disminuciones) por revalorización y por pérdidas por deterioro del valor (reversiones) reconocido en el patrimonio neto: | 0   | 0   | 0                            | 0  | 0   |
|   | Incremento (disminución) por revalorización reconocido en patrimonio neto | 0   | 0                            | 0  | 0   |
|   | Pérdida por deterioro reconocida en el patrimonio neto                    | 0   | 0                            | 0  | 0   |
|   | Reversiones de deterioro de valor reconocidas en el patrimonio neto       | 0   | 0                            | 0  | 0   |
| Incremento (disminución) por revalorización reconocido en el estado de resultados   | 0   | 0   | 0                            | 0  | 0   |
| Pérdida por deterioro reconocida en el estado de resultados   | 0   | 0   | 0                            | 0  | 0   |
| Reversiones de deterioro de valor reconocidas en el estado de resultados  | 0   | 0   | 0                            | 0  | 0   |
| Incremento (disminución) en el cambio de moneda extranjera  | 25.245  | 0   | 0                            | 0  | 25.245  |
| Otros incrementos (disminuciones)   | 0   | 0   | 0                            | 0  | 0   |
| <b>Cambios, total</b>   | <b>1.640.140</b>  | <b>0</b>  | <b>-76.373</b>               | <b>0</b>   | <b>1.563.767</b>                                |
| <b>Saldo final al 31 diciembre de 2019</b>  | <b>166.014.236</b>  | <b>90.000.000</b>                                   | <b>149.981</b>               | <b>0</b>   | <b>256.164.217</b>                              |

**c. Información a revelar sobre la plusvalía comprada**

Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, el saldo y los movimientos en la plusvalía comprada (código clase 12.11.080.030) se presentan en la siguiente tabla:

| <b>Plusvalía comprada</b>   | <b>31-03-2020</b>  | <b>31-12-2019</b>  |
|---|--------------------|--------------------|
|   | <b>M\$</b>         | <b>M\$</b>         |
| Saldo inicial neto (a-b)  | 571.679.375        | 572.083.990        |
| Plusvalía comprada, bruto, Saldo inicial (a)  | 572.893.220        | 572.893.220        |
| Deterioro de valor acumulado, plusvalía comprada, Saldo inicial (b)                                   | 1.213.845          | 809.230            |
| <b>Cambios</b>  |                    |                    |
| Plusvalía adicional reconocida (c)  | 0                  | 0                  |
| Dada de baja en cuentas de desapropiación de negocios (d)   | 0                  | 0                  |
| Transferencia a (desde) activos no corrientes y grupos en desapropiación mantenidos para la venta (e) | 0                  | 0                  |
| Ajustes por reconocimiento posterior de activos por impuestos diferidos (f)                           | 0                  | 0                  |
| Pérdidas por deterioro reconocida en el estado de resultados integrales (g)                           | -101.154           | -404.615           |
| Incremento (disminución) en el cambio de moneda extranjera (h)  | 2                  | 1                  |
| Otros incrementos (disminuciones) (c)+(d)+(e)+(f)+(g)+(h)   | <b>-101.152</b>    | <b>-404.614</b>    |
| Total cambios   | 571.578.223        | 571.679.376        |
| Saldo final neto (a-b)  | 571.578.223        | 571.679.376        |
| Plusvalía comprada, Bruto   | 0                  | 0                  |
| <b>Deterioro del valor acumulado, plusvalía comprada</b>  | <b>571.578.223</b> | <b>571.679.376</b> |

Anualmente se lleva a cabo una prueba del deterioro de la plusvalía comprada. Dicha prueba compara el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se esperan obtener de la unidad generadora de efectivo con el importe en libros. Cuando el importe en libros de la plusvalía comprada excede su importe recuperable se reconoce en resultados una pérdida por deterioro.

**19. OTROS ACTIVOS**

Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, el saldo de otros activos (código clase 11.11.120 y 12.11.160) se detalla a continuación:

| <b>Otros activos</b>       | <b>Al 31-03-2020</b> |                      | <b>Al 31-12-2019</b> |                      |
|----------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
|                            | <b>Corrientes</b>    | <b>No corrientes</b> | <b>Corrientes</b>    | <b>No corrientes</b> |
|                            | <b>M\$</b>           | <b>M\$</b>           | <b>M\$</b>           | <b>M\$</b>           |
| Membresías                 | 0                    | 10.473               | 0                    | 10.473               |
| <b>Total otros activos</b> | <b>0</b>             | <b>10.473</b>        | <b>0</b>             | <b>10.473</b>        |

Con fecha 8 de enero de 2020, ProVida AFP vendió todos sus derechos sobre membresías en Asociación Hacienda Santa Martina Nature Club & Golf, a través de la suscripción de un contrato de cesión de derechos. Respecto de los derechos sobre las acciones correspondientes al Club Sport Francés, esta Administradora ha iniciado un proceso de enajenación de dichos activos.

## 20. PRESTAMOS QUE DEVENGAN INTERESES

Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019 no se registran operaciones que devenguen intereses en los códigos 21.11.010 y 22.11.010

## 21. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar (código clase 21.11.040 y 22.11.040) se detallan en la siguiente tabla:

| Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar              | Clase código  | Al 31-03-2020     |                      | Al 31-12-2019     |                      |
|---|---------------|-------------------|----------------------|-------------------|----------------------|
|   |               | Corrientes<br>M\$ | No Corrientes<br>M\$ | Corrientes<br>M\$ | No Corrientes<br>M\$ |
| Acreedores comerciales (*)                                    | 21.11.040.010 | 8.945.156         | 0                    | 7.277.985         | 0                    |
| Cuentas por pagar al Fondo Nacional de Salud (1)              | 21.11.040.030 | 119.638           | 0                    | 76.629            | 0                    |
| Pensiones por pagar (2)                                       | 21.11.040.040 | 3.276.236         | 0                    | 4.069.871         | 0                    |
| Recaudación por aclarar (3) (**)                              | 21.11.040.050 | 205.581           | 0                    | 730.079           | 0                    |
| Retenciones a pensionados (4)                                 | 21.11.040.090 | 7.481.849         | 0                    | 7.284.628         | 0                    |
| Dividendos mínimo legal                                       | 21.11.040.110 | 35.018.703        | 0                    | 35.018.703        | 0                    |
| Dividendos mínimo no cobrado                                  | 21.11.040.110 | 1.146.582         | 0                    | 1.146.576         | 0                    |
| Cuenta corriente bienestar                                    | 21.11.040.110 | 3.085             | 0                    | 1.382.493         | 0                    |
| Garantías e Intereses por pagar                               | 21.11.040.110 | -159.050          | 0                    | 24.380            | 0                    |
| Otras cuentas por pagar (***)                                 | 21.11.040.110 | 3.732.362         | 0                    | 1.730.994         | 0                    |
| <b>Total acreedores comerciales y otras cuentas por pagar</b> |               | <b>59.770.142</b> | <b>0</b>             | <b>58.742.338</b> | <b>0</b>             |

(1) Para mayor detalle de este ítem referirse a nota 23.

(2) Para mayor detalle de este ítem referirse a nota 24.

(3) Para mayor detalle de este ítem referirse a nota 13 letra c.1.

(4) Para mayor detalle de este ítem referirse a nota 22.

(\*) Los principales servicios incluidos son auditorías, servicios de almacenamientos externos, servicios de custodia, servicios de recaudación, servicios de telefonía y enlaces, beneficios del personal, entre otros.

(\*\*) Este saldo incluye abonos bancarios, recargos por intereses y reajustes y costas de cobranzas por recaudación sin planillas que son mantenidos en esta cuenta hasta se obtenga su aclaración.

(\*\*\*) Otras cuentas por pagar incluye obligaciones de la filial Génesis, por concepto de vacaciones, aportes IESS, impuesto únicos

## 22. RETENCIONES A PENSIONADOS

Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, el saldo de retenciones a pensionados (código clase 21.11.040.090) incluida en nota 21 se detalla a continuación:

| Retenciones a pensionados  | 31-03-2020<br>M\$ | 31-12-2019<br>M\$ |
|--|-------------------|-------------------|
| Saldo al cierre del período anterior                                   | 7.015.757         | 5.668.753         |
| Retención de cotizaciones de salud a pensionados y otros en el período | 22.524.275        | 76.880.341        |
| Giros al Fondo nacional de Salud en el período                         | -81.099           | -290.675          |
| Giros a Isapres en el período  | -17.339.949       | -57.387.743       |
| Giros a CCAF y otros en el período                                     | -4.867.385        | -17.854.919       |
| <b>Subtotal</b>  | <b>7.251.599</b>  | <b>7.015.757</b>  |
| Retenciones de impuesto único a pensionados                            | 230.250           | 268.871           |
| <b>Total retenciones pensionados (clase código 21.11.040.090)</b>      | <b>7.481.849</b>  | <b>7.284.628</b>  |

### 23. COTIZACIONES DE SALUD DE AFILIADOS INDEPENDIENTES Y PENSIONADOS

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 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 próximo, de acuerdo a las normas vigentes.

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

| <b>a) Independientes</b>   | <b>31-03-2020</b> | <b>31-12-2019</b> |
|--|-------------------|-------------------|
|  | <b>M\$</b>        | <b>M\$</b>        |
| Saldo al cierre del período anterior                             | 76.629            | 172.071           |
| Recaudaciones de cotizaciones de salud del período               | 405.842           | 1.620.758         |
| Giros al Fondo Nacional de Salud en el período                   | -362.833          | -1.716.200        |
| <b>Saldos al cierre del período (clase código 21.11.040.030)</b> | <b>119.638</b>    | <b>76.629</b>     |
| <b>b) Pensionados</b>  | <b>31-03-2020</b> | <b>31-12-2019</b> |
|  | <b>M\$</b>        | <b>M\$</b>        |
| Saldo al cierre del período anterior                             | 7.015.757         | 5.668.753         |
| Recaudaciones de cotizaciones de salud a pensionados del período | 22.524.275        | 76.880.341        |
| Giros al Fondo Nacional de Salud en el período                   | -81.099           | -290.675          |
| Giros a Isapres en el período                                    | -17.339.949       | -57.387.743       |
| Giros a CCAF y otros en el período                               | -4.867.385        | -17.854.919       |
| <b>Subtotal cotizaciones de pensionados (*)</b>                  | <b>7.251.599</b>  | <b>7.015.757</b>  |

(\*) Estos saldos forman parte de la cuenta retenciones a pensionados (clase código 21.11.040.090) del ítem acreedores comerciales y otras cuentas por pagar (código 21.11.040).

### 24. PENSIONES POR PAGAR

Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, el saldo de pensiones por pagar (código clase 21.11.040.040), que forma parte del ítem acreedores comerciales y otras cuentas por pagar (código 21.11.040) incluida en nota 21 representa el monto a pagar de los beneficios previsionales establecidos en el Decreto Ley N° 3.500. El detalle se presenta en la siguiente tabla:

| <b>Pensiones por pagar</b>       | <b>31-03-2020</b> | <b>31-12-2019</b> |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|
|                                  | <b>M\$</b>        | <b>M\$</b>        |
| Pensiones varias por pagar (*)   | 2.575.364         | 3.362.470         |
| Cheques y efectivo prescritos    | 700.873           | 707.401           |
| <b>Total pensiones por pagar</b> | <b>3.276.237</b>  | <b>4.069.871</b>  |

(\*) Las pensiones varias por pagar corresponden a todos los pagos por pensiones diarias y masivas.

## 25. PROVISIONES

Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, el saldo de provisiones (código 21.11.060), se detalla a continuación:

| Provisiones  | 31-03-2020        |                      | 31-12-2019        |                      |
|--|-------------------|----------------------|-------------------|----------------------|
|  | Corrientes<br>M\$ | No Corrientes<br>M\$ | Corrientes<br>M\$ | No Corrientes<br>M\$ |
| Provisión por Indemnizaciones (**)                                     | 2.858.302         | 0                    | 4.596.729         | 0                    |
| Provisiones por siniestralidad desfavorable y contratos cerrados       | 2.032.450         | 0                    | 2.030.671         | 0                    |
| Provisiones filial Génesis Ecuador                                     | 1.910.878         | 0                    | 1.189.800         | 0                    |
| Vacaciones del personal  | 1.812.270         | 0                    | 2.131.957         | 0                    |
| Provisión Reliquidación  | 1.453.500         | 0                    | 1.453.500         | 0                    |
| Bonificación a trabajadores en función de los resultados de la empresa | 1.072.309         | 0                    | 3.938.292         | 0                    |
| Provisión contingencias juicios laborales                              | 659.055           | 0                    | 497.950           | 0                    |
| Premio antigüedad  | 430.193           | 0                    | 435.126           | 0                    |
| Provisión partidas operacionales incobrables (***)                     | 278.751           | 0                    | 278.751           | 0                    |
| Otras provisiones fondo personal                                       | 433.907           | 0                    | 0                 | 0                    |
| Provisión pensiones BHC (*)  | 74.096            | 546.310              | 71.588            | 539.819              |
| Otras provisiones.   | 8.121             | 0                    | 49.404            | 0                    |
| <b>Total provisiones</b>   | <b>13.023.832</b> | <b>546.310</b>       | <b>16.673.768</b> | <b>539.819</b>       |

(\*) El concepto "Provisión pensiones BHC", es utilizado para financiar una porción de las pensiones cubiertas antiguas que actualmente la AFP debe cubrir, producto de la quiebra de la Compañía de Seguros Banco Hipotecario de Chile (BHC). Mensualmente, se obtiene el monto total de pensiones que se deben pagar o provisionar en caso de que se presente algún beneficiario nuevo. Esta provisión se mantiene estable en el tiempo, puesto que para que algún caso se rebaje, el causante o beneficiario de pensión debe fallecer y no deben registrarse beneficiarios potenciales adicionales por el mismo siniestro.

(\*\*) Corresponde a provisiones de indemnización por reestructuración para el año 2020.

(\*\*\*) El detalle de las partidas operacionales incobrables se presenta a continuación:

| Partidas operacionales incobrables                 | 31-03-2020        |                      | 31-12-2019        |                      |
|--|-------------------|----------------------|-------------------|----------------------|
|  | Corrientes<br>M\$ | No Corrientes<br>M\$ | Corrientes<br>M\$ | No Corrientes<br>M\$ |
| Provisión regularización registros SIS             | 278.751           | 0                    | 278.751           | 0                    |
| <b>Total provisiones operacionales incobrables</b> | <b>278.751</b>    | <b>0</b>             | <b>278.751</b>    | <b>0</b>             |

**a. Cuadro conciliación provisiones.**

A continuación, se presenta una conciliación entre el saldo de inicio y final de las provisiones al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019:

| <b>Conciliación provisiones al 31-03-2020</b>                            | <b>Balance al 01-01-2020</b> | <b>Provisiones del Período</b> | <b>Montos Utilizados</b> | <b>Reversos del Período</b> | <b>Balance al 31-03-2020</b> |
|--|------------------------------|--------------------------------|--------------------------|-----------------------------|------------------------------|
|  | <b>M\$</b>                   | <b>M\$</b>                     | <b>M\$</b>               | <b>M\$</b>                  | <b>M\$</b>                   |
| Provisión por Indemnizaciones  | 4.596.729                    | 0                              | -1.738.427               | 0                           | <b>2.858.302</b>             |
| Bonificación a trabajadores en función de los resultados de la empresa   | 3.938.292                    | 970.156                        | -3.836.139               | 0                           | <b>1.072.309</b>             |
| Provisiones por siniestralidad desfavorable (neto de ingreso financiero) | 2.030.671                    | 11.933                         | -10.154                  | 0                           | <b>2.032.450</b>             |
| Vacaciones del personal  | 2.131.957                    | 47.080                         | -366.767                 | 0                           | <b>1.812.270</b>             |
| Provisión Reliquidación  | 1.453.500                    |                                |                          | 0                           | <b>1.453.500</b>             |
| Provisiones filial Génesis Ecuador                                       | 1.189.800                    | 1.065.214                      | -344.136                 | 0                           | <b>1.910.878</b>             |
| Otras provisiones fondo personal   | 0                            | 604.272                        | -170.365                 | 0                           | <b>433.907</b>               |
| Premio antigüedad  | 435.126                      | 12.732                         | -17.665                  | 0                           | <b>430.193</b>               |
| Provisión contingencias juicios laborales                                | 497.950                      | 1.664.942                      | -1.503.837               | 0                           | <b>659.055</b>               |
| Provisión partidas incobrables   | 278.751                      |                                |                          | 0                           | <b>278.751</b>               |
| Provision pensiones BHC  | 71.588                       | 27.511                         | -25.003                  | 0                           | <b>74.096</b>                |
| Otras provisiones  | 49.404                       |                                | -41.283                  | 0                           | <b>8.121</b>                 |
| <b>Total provisiones</b>   | <b>12.077.039</b>            | <b>4.403.840</b>               | <b>-6.315.349</b>        | <b>0</b>                    | <b>13.023.832</b>            |

| <b>Conciliación provisiones al 31-12-2019</b>                            | <b>Balance al 01-01-2019</b> | <b>Provisiones del Período</b> | <b>Montos Utilizados</b> | <b>Reversos del Período</b> | <b>Balance al 31-12-2019</b> |
|--|------------------------------|--------------------------------|--------------------------|-----------------------------|------------------------------|
|  | <b>M\$</b>                   | <b>M\$</b>                     | <b>M\$</b>               | <b>M\$</b>                  | <b>M\$</b>                   |
| Provisión por Indemnizaciones  | 0                            | 4.596.729                      | 0                        | 0                           | <b>4.596.729</b>             |
| Bonificación a trabajadores en función de los resultados de la empresa   | 3.959.615                    | 3.495.010                      | -3.516.333               | 0                           | <b>3.938.292</b>             |
| Provisiones por siniestralidad desfavorable (neto de ingreso financiero) | 2.127.527                    | 25.593                         | -122.449                 | 0                           | <b>2.030.671</b>             |
| Vacaciones del personal  | 2.004.171                    | 604.636                        | -476.850                 | 0                           | <b>2.131.957</b>             |
| Provisión Reliquidación  | 0                            | 1.453.500                      | 0                        | 0                           | <b>1.453.500</b>             |
| Provisiones filial Génesis Ecuador                                       | 1.364.582                    | 1.650.420                      | -1.825.202               | 0                           | <b>1.189.800</b>             |
| Otras provisiones fondo personal   | 409.054                      | 408.570                        | -817.624                 | 0                           | <b>0</b>                     |
| Premio antigüedad  | 405.212                      | 38.850                         | -8.936                   | 0                           | <b>435.126</b>               |
| Provisión contingencias juicios laborales                                | 453.577                      | 822.628                        | -778.255                 | 0                           | <b>497.950</b>               |
| Provisión partidas incobrables   | 324.804                      | 278.751                        | -324.804                 | 0                           | <b>278.751</b>               |
| Provisión gestión de cobranza estudios jurídicos                         | 225.463                      | 2                              | -225.465                 | 0                           | <b>0</b>                     |
| Provision pensiones BHC  | 71.324                       | 264                            | 0                        | 0                           | <b>71.588</b>                |
| Provisión contingencias juicios civiles                                  | 140.000                      | 52.500                         | -192.500                 | 0                           | <b>0</b>                     |
| Otras provisiones  | 785.343                      | 41.338                         | -777.277                 | 0                           | <b>49.404</b>                |
| <b>Total provisiones</b>   | <b>12.270.672</b>            | <b>13.468.791</b>              | <b>-9.065.695</b>        | <b>0</b>                    | <b>16.673.768</b>            |

**b. Descripción de las provisiones**

A continuación, se describen las principales provisiones según nota 25:

**b.1 Provisiones por siniestralidad desfavorable:** El Seguro de Invalidez y Supervivencia es un pasivo que se origina por la obligación de la AFP de solventar el déficit que el afiliado inválido o fallecido no cubra con el saldo de su cuenta de capitalización individual por no ser suficientes los fondos para financiar las pensiones estipuladas por ley, diferencia que por ley es completada por la compañía de seguros contratada por la AFP.

En el caso de invalidez y de haberse determinado una invalidez parcial, la AFP debe registrar una provisión con el objeto de cubrir el déficit luego de tres años cuando el dictamen definitivo se efectúe, tomando en consideración los tres años de pago de pensión temporal que

recibirá el afiliado luego del primer dictamen de invalidez. Con la implementación de la Ley de Reforma Previsional el afiliado con invalidez total tendrá un pago inmediato a partir de octubre de 2008, una vez dictaminada por la Comisión Médica.

Respecto a la obligación contraída por la AFP en materia de invalidez, ésta era calculada por la compañía de seguros en el primer dictamen de invalidez de acuerdo a las condiciones vigentes en ese momento (tres años antes de que realice los pagos por el déficit) y de ratificarse la invalidez se calculaba el costo efectivo del siniestro, sobre la base de la información disponible en esa fecha, incluyendo la información de las tasas para rentas vitalicias y los fondos en la cuenta de capitalización individual de los afiliados. Lo antes descrito implicó diferencias entre el costo provisionado y el efectivamente pagado por concepto de siniestros de invalidez durante la vigencia del contrato.

Dado que la normativa de la Superintendencia de Pensiones requiere que las AFPs provisionen como mínimo los montos informados por la aseguradora, a menos que las AFPs tengan evidencia que indique la realización de una provisión mayor, ProVida AFP dada su experiencia ha desarrollado su modelo de siniestralidad para provisionar de manera más precisa los pagos que se requieren realizar a los afiliados inválidos una vez que se ha ejecutoriado el dictamen definitivo.

El supuesto básico del modelo de siniestralidad desarrollado por ProVida AFP consiste en realizar su mejor estimación al momento del primer dictamen de invalidez, utilizando la información que considera será aplicable al momento del pago (dictamen definitivo) y de esta manera tener una adecuada correlación entre los ingresos y gastos de la Administradora.

Las variables asociadas al modelo son:

- Tasas de actualización: con el fin de calcular el monto requerido de provisiones para cubrir las primas a pagar por invalidez y sobrevivencia, la provisión debe descontarse a una tasa de interés determinada por ley que corresponde a la tasa de mercado para rentas vitalicias. Al momento de constituir el monto de la reserva inicial de invalidez en primer dictamen, la compañía de seguros utiliza la tasa de mercado (mínima del semestre anterior) como si se tratara de una renta vitalicia. Por su parte, ProVida AFP utiliza las tasas forward de un instrumento estatal a 10 años más un premio por riesgo, dado que no existe mercado a futuro para tasas de rentas vitalicias. Dichas tasas están segmentadas por período futuro de vencimiento de las obligaciones fundamentalmente 6 a 12 meses, pues gran parte de los siniestros se liquidarán antes de un año.
- Rentabilidad de las cuentas de capitalización individual: los afiliados tienen un saldo positivo en sus cuentas de capitalización individual y este saldo obtendrá rentabilidad durante los tres años siguientes a partir del momento de efectuar la reserva inicial de invalidez hasta que se obtenga el dictamen definitivo. Por su parte, la aseguradora no considera en sus cálculos el crecimiento que la cuenta de capitalización individual del afiliado tendrá durante esos tres años. Dado que actualmente queda menos de un año para el pago de siniestros, no se ha considerado ningún efecto positivo por rentabilidad.

Otros factores se incluyen como variables en el modelo de siniestralidad, que sin embargo no impactan de manera significativa el cálculo de la prima, como por ejemplo el fallecimiento de un afiliado inválido en vista que un porcentaje de los afiliados que reciben un primer dictamen de invalidez muere con anterioridad al dictamen definitivo. Dado que los beneficios para los beneficiarios de fallecidos son menores que los pagos por invalidez, este porcentaje puede tener una influencia significativa sobre el monto de pagos por invalidez que se requiere efectuar finalmente. La compañía de seguros asume que ningún afiliado inválido morirá antes del dictamen definitivo de invalidez. Si bien cuando existía un mayor stock de siniestros pendientes de pago lo anterior era un parámetro a considerar, ProVida AFP, dado que queda un bajo número de siniestros por liquidar no realiza ajustes por este concepto.

Para determinar el valor justo de la provisión en este contexto, se analiza la variación mensual de la reserva de manera estadística y se construye una distribución de frecuencias con su respectiva representación gráfica. De este análisis se obtiene los valores medios de la disminución de la reserva y se proyecta el comportamiento futuro en base a dichas evoluciones históricas.

Esta metodología implica que la provisión será revisada de manera mensual de acuerdo a un porcentaje de la variación media histórica del stock de reservas hasta que se agote el pago de siniestros.

**b.2 Bonificación en función de resultados a los trabajadores:** La administradora registra un pasivo como participación en las utilidades conforme al contrato relacionado con ciertos empleados. Esta bonificación se anticipa en septiembre de cada año por un porcentaje determinado en calidad de anticipo y el restante se cancela en febrero del año siguiente.

**b.3 Vacaciones al personal:** El costo de las vacaciones de los empleados se registra sobre las bases devengadas mensuales y el reverso de este beneficio dependerá del uso del feriado legal que realicen los trabajadores.

**b.4 Premio de antigüedad:** Premio al que tienen derecho todos los trabajadores cuando cumplan 5, 10, 15, 20, 25 y 30 años de servicios, que será de U.F. 5, 10, 15, 20, 25 y 20, respectivamente y calculado según un modelo actuarial. Este premio se pagará en el mes que el trabajador cumpla los años correspondientes.

## 26. OTROS PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, la desagregación del pasivo por arrendamientos financieros (código 22.11.030), se presenta en el siguiente cuadro:

| Arrendamientos Derechos de uso Largo Plazo | Análisis de Vencimientos |           |          |          |           |
|--|--------------------------|-----------|----------|----------|-----------|
|  | Hasta 1                  | De 1 a 3  | De 3 a 5 | Más de 5 | Total     |
|  | año                      | años      | años     | años     |           |
|  | M\$                      | M\$       | M\$      | M\$      | M\$       |
| Al 31 de marzo de 2020                     | 2.108.802                | 2.085.385 | 790.332  | 0        | 4.984.519 |

| Arrendamientos Derechos de uso Largo Plazo | Análisis de Vencimientos |           |           |          |           |
|--|--------------------------|-----------|-----------|----------|-----------|
|  | Hasta 1                  | De 1 a 3  | De 3 a 5  | Más de 5 | Total     |
|  | año                      | años      | años      | años     |           |
|  | M\$                      | M\$       | M\$       | M\$      | M\$       |
| Al 31 de diciembre de 2019                 | 1.281.757                | 2.086.417 | 1.817.041 | 0        | 5.185.215 |

## 27. OTROS PASIVOS Y PASIVOS ACUMULADOS

Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, el saldo de otros pasivos (códigos 21.11.080 y 22.11.080) se detalla en la siguiente tabla:

| Otros pasivos                                      | 31-03-2020     |               | 31-12-2019     |               |
|--|----------------|---------------|----------------|---------------|
|  | Corrientes     | No corrientes | Corrientes     | No corrientes |
|  | M\$            | M\$           | M\$            | M\$           |
| Costas recaudadas por distribuir (*)               | 853.888        | 0             | 853.948        | 0             |
| Garantías recibidas por locales propios arrendados | 0              | 23.599        | 0              | 23.362        |
| <b>Total Otros Pasivos</b>                         | <b>853.888</b> | <b>23.599</b> | <b>853.948</b> | <b>23.362</b> |

(\*) Corresponde a servicios de gestión de cobranza por sociedades de servicio complementarias al giro, ingresos por recargos y costas de cobranzas.

Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, el saldo de pasivos acumulados (o devengados) (código 21.11.120) corresponde a retenciones varias y otros gastos por pagar del personal por M\$ 1.932.769 y M\$ 1.342.727 respectivamente.

| Pasivos Acumulados                     | 31-03-2020       | 31-12-2019       |
|--|------------------|------------------|
|  | M\$              | M\$              |
| Retenciones Impuestos y Leyes Sociales | 2.422.849        | 1.655.132        |
| Otros por pagar del personal           | 392.191          | 277.637          |
| <b>Total pensiones por pagar</b>       | <b>2.815.040</b> | <b>1.932.769</b> |

## 28. PROPIEDAD Y CAPITAL DE LA ADMINISTRADORA

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

El objetivo permanente de ProVida AFP. en esta materia ha sido la administración eficiente del capital de trabajo, disponiendo de flujos de caja significativos y suficientes para el cumplimiento de sus obligaciones. Los principales usos de fondos de la Sociedad son los gastos operacionales relacionados con el pago de remuneraciones al personal, la constitución adicional de encaje, el pago de dividendos y otros gastos de administración. ProVida AFP ha financiado estos requerimientos con flujos de caja generados por sus operaciones, así como por deudas de corto plazo.

La administración considera que estas fuentes de fondos han sido suficientes para financiar los requerimientos de capital contemplados, así como los pagos de sus obligaciones. Debido a la naturaleza del negocio, ProVida AFP dispone de flujos de caja significativos provenientes de las comisiones recibidas por ahorros previsionales obligatorios y voluntarios, que se prevé tendrán un comportamiento similar al de años anteriores. Por su parte, la Administración estima que el crecimiento esperado de su cartera de clientes continuará aumentando sus requerimientos de capital de trabajo, situación en la que se considera se está bien posicionado para financiar estos requerimientos.



En el aspecto normativo respecto al capital, las Administradoras de Fondos de Pensiones deben mantener un patrimonio neto mínimo en unidades de fomento, monto que está en directa relación con el número de afiliados que mantienen una AFP a la fecha de los estados financieros. ProVida AFP está en el tramo superior del requerimiento de capital mínimo por mantener una cartera que excede los 10.000 afiliados lo que en conformidad con las regulaciones la obliga a disponer de un patrimonio mínimo de 20.000 UF. Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019 su patrimonio neto expresado en unidades de fomento fue de 41.592.068 UF y 42.449.626 UF, respectivamente, el cual excede holgadamente el capital mínimo requerido.

#### a. Propiedad

El capital accionario al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019 de ProVida AFP. está compuesto por 328.015.660 acciones de serie única, autorizadas, emitidas y pagadas totalmente.

#### Principales accionistas

| Nombre de 12 mayores accionistas                              | Tipo de persona | RUT          | Participación de propiedad | Número de acciones |
|---|-----------------|--------------|----------------------------|--------------------|
| Inversiones Metlife Holdco Dos Limitada                       | D               | 76.094.806-3 | 42,38%                     | 139.017.967        |
| Inversiones Metlife Holdco Tres Limitada                      | D               | 76.265.745-7 | 42,38%                     | 139.017.967        |
| Metlife Chile Inversiones Limitada                            | D               | 77.647.060-0 | 10,92%                     | 35.827.237         |
| Banco Itaú Corpbanca por cuenta de inversionistas extranjeros | C               | 97.023.000-9 | 1,54%                      | 5.063.698          |
| Banchile C de B S.A.  | C               | 96.571.220-8 | 0,16%                      | 529.353            |
| Santander Corredores de Bolsa Limitada                        | D               | 96.683.200-2 | 0,13%                      | 430.365            |
| Valores Security S.A. C de B                                  | C               | 96.515.580-5 | 0,09%                      | 279.979            |
| Inversiones Guallatiri Limitada                               | D               | 77.153.180-6 | 0,06%                      | 194.965            |
| Astudillo Núñez Mario Luis                                    | A               | 4.596.504-K  | 0,05%                      | 157.000            |
| Larraín Vial S.A. Corredora de Bolsa                          | C               | 80.537.000-9 | 0,05%                      | 149.505            |
| Itaú Corredores de Bolsa Limitada                             | D               | 96.665.450-3 | 0,04%                      | 145.170            |
| Euroamerica C de B S.A.                                       | C               | 96.899.230-9 | 0,04%                      | 143.327            |
| Otros (758)   | D               |              | 2,16%                      | 7.059.127          |
| Totales   |                 |              | 100,00%                    | 328.015.660        |

Entidad controladora: Inversiones MetLife Holdco Dos Limitada e Inversiones MetLife Holdco Tres Limitada

Porcentaje de propiedad de las entidades controladoras: 42,38% ambas Sociedades Controladoras compuesto por 139.017.967 acciones cada una.

A: Persona natural nacional

C: Sociedad anónima abierta

D: Otro tipo de Sociedad

#### b. Capital pagado

El capital de la Sociedad está representado por 328.015.660 acciones sin valor nominal, de una sola serie, autorizadas y totalmente pagadas equivalentes a M\$ 986.432.178 y M\$ 986.432.178 al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019 respectivamente.

| Conciliación entre el número total de acciones en circulación: | Ejercicio Actual                     | Ejercicio Anterior                   |
|--|--------------------------------------|--------------------------------------|
|  | Desde 01-01-2020<br>Hasta 31-03-2020 | Desde 01-01-2019<br>Hasta 31-12-2019 |
| N° total de acciones en circulación al 1 de enero              | 328.015.660                          | 328.015.660                          |
| Más: Compras del período                                       | 207.498                              | 1.716.936                            |
| Menos: Ventas del período                                      | -207.498                             | -1.716.936                           |
| <b>N° total de acciones en circulación al cierre</b>           | <b>328.015.660</b>                   | <b>328.015.660</b>                   |

**c. Reserva**

**Naturaleza y propósito de otras reservas**

Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, ProVida AFP mantiene reservas por conversión de moneda extranjera y otras reservas (código clase 23.11.030). La reserva de conversión de moneda extranjera es usada para registrar las diferencias de tipo de cambio que surgen de la conversión de los estados financieros de filiales y extranjeras y las otras reservas corresponde a la reserva revalorización del capital propio de diciembre 2009, reservas menores de ajustes de las coligadas nacionales originadas en la fecha de transición a IFRS y diferencia entre el valor mercado y el valor libro por incremento de la participación controladora. Adicionalmente, el saldo de reservas incluye los dividendos provisorios declarados en junta de accionistas.

| <b>Conciliación de otras reservas</b>          | <b>31-03-2020</b>  | <b>31-12-2019</b>  |
|--|--------------------|--------------------|
|  | <b>M\$</b>         | <b>M\$</b>         |
| <b>Reservas por diferencias de conversión:</b> |                    |                    |
| Saldo inicial del ejercicio                    | 616.692            | 581.017            |
| Diferencia Conversión Génesis Ecuador          | 1.051.871          | 35.675             |
| <b>Total reservas de conversión</b>            | <b>1.668.563</b>   | <b>616.692</b>     |
| <b>Reservas varias:</b>                        |                    |                    |
| Saldo inicial del ejercicio                    | 5.375.594          | 5.578.569          |
| Ajuste reservas Previred                       | 0                  | 0                  |
| Ajuste reservas AFC II Chile                   | -12.208            | -213.079           |
| Ajuste reservas DCV                            | -12.540            | 10.104             |
| <b>Total reservas varias</b>                   | <b>5.350.846</b>   | <b>5.375.594</b>   |
| <b>Dividendo provisorio</b>                    | <b>-35.018.703</b> | <b>-35.018.703</b> |
| <b>Total otras reservas</b>                    | <b>-27.999.294</b> | <b>-29.026.417</b> |

**d. Resultados retenidos y dividendos**

Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019 el saldo de utilidades acumuladas es de M\$ 289.333.262 y M\$ 295.350.985, respectivamente, netas de las reservas para dividendos propuestos.

Con fecha 30 de mayo de 2019 la Sociedad ha distribuido dividendos con cargo a las utilidades acumuladas por la cantidad de M\$ 89.499.073.

| <b>Utilidades acumuladas</b>     | <b>31-03-2020</b>  | <b>31-12-2019</b>  |
|----------------------------------|--------------------|--------------------|
|                                  | <b>M\$</b>         | <b>M\$</b>         |
| Saldo inicial                    | 295.350.985        | 268.121.047        |
| Revalorización cartera clientes  | 0                  | 0                  |
| <b>Saldo inicial reexpresado</b> | <b>295.350.985</b> | <b>268.121.047</b> |
| Resultado del ejercicio          | -6.017.722         | 116.729.011        |
| Pago de dividendos               | 0                  | -89.499.073        |
| Otros decremento en patrimonio   | -1                 | 0                  |
| <b>Saldo final</b>               | <b>289.333.262</b> | <b>295.350.985</b> |

El dividendo cancelado durante el 2019 por M\$89.499.073, corresponden a 328.015.660 acciones a un valor de \$272,85 por acción, los cuales corresponden al ejercicio 2018 un monto de M\$71.215.480 y \$18.283.593 a reservas de años anteriores.

#### e. Reservas para dividendos propuestos

Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, el cargo en patrimonio por concepto de dividendos propuestos por M\$ 35.018.703 y M\$ 35.018.703, respectivamente, corresponde a la provisión de dividendos mínimos, respectivamente.

### 29. EFECTO DE LAS VARIACIONES EN TIPOS DE CAMBIO DE LA MONEDA EXTRANJERA

Al 31 de marzo de 2020 y 2019, los ajustes acumulados por diferencias de cambio reconocidas en resultados que se presentan en la cuenta “diferencias de cambio” (código 31.11.180) en el estado de resultados integrales consolidados.

| Efecto de las diferencias tipo de cambio     | Ejercicio Actual | Ejercicio Anterior |
|--|------------------|--------------------|
|  | Desde 01-01-2020 | Desde 01-01-2019   |
|  | Hasta 31-03-2020 | Hasta 31-03-2019   |
|  | M\$              | M\$                |
| Licencia uso marca filial Génesis            | 157.254          | -29.850            |
| Asesorías P. Internacional filial Génesis    | 30.591           | -3.698             |
| Cuenta corriente Brown Brothers Harriman Co. | -13.094          | 55.255             |
| Otros en US\$                                | -1.127           | 3.687              |
| <b>Total diferencias tipo de cambio</b>      | <b>173.624</b>   | <b>25.394</b>      |

### 30. RESULTADOS POR UNIDADES DE REAJUSTES

Al 31 de marzo de 2020 y 2019, los ajustes acumulados por diferencias de cambio reconocidas en resultados que se presentan en la cuenta “resultados por unidades de reajuste” (código 31.11.190) en el estado de resultados integrales consolidados.

| Resultados por unidades de Reajustes             | Ejercicio Actual | Ejercicio Anterior |
|--|------------------|--------------------|
|  | Desde 01-01-2020 | Desde 01-01-2019   |
|  | Hasta 31-03-2020 | Hasta 31-03-2019   |
|  | M\$              | M\$                |
| Reserva siniestralidad                           | -17.712          | 9                  |
| Cta.cte.bienestar                                | -14.045          | -4                 |
| Garantías arriendos                              | 934              | 0                  |
| <b>Total resultados por unidades de reajuste</b> | <b>-30.823</b>   | <b>5</b>           |

### 31. PARTICIPACIÓN MINORITARIA

El saldo de este ítem corresponde al reconocimiento de la porción del patrimonio de las sociedades filiales de ProVida AFP que pertenecen participaciones minoritarias. Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019 el patrimonio atribuible a participaciones minoritarias fue de M\$ 87 y M\$ 71, respectivamente, y se presenta en el ítem “Participación Minoritaria” (código 24.11.000) del estado de situación financiera consolidado.

Para los ejercicios terminados el 31 de marzo de 2020 y 2019, la ganancia (pérdida) del ejercicio atribuible a participaciones minoritarias fue de M\$ 13 y M\$ 1, respectivamente, y se presenta el ítem “Ganancia (pérdida) atribuible a participación minoritaria” (código 32.11.120) del estado de resultados integrales consolidados.

### 32. CONTRATOS DE PRESTACIÓN DE SERVICIOS

Los contratos de prestación de servicios con otras empresas, cuyo costo cargado a resultados durante el ejercicio representa más del 2% del total de gastos de administración, según clase código 31.11.090.030, son presentados en el siguiente cuadro:

| Nombre del proveedor del Servicio                                     | Giro                  | Tipo de servicio entregado | Valor total del servicio 2019 | 31.03.2020       |                  | Valor total del servicio 2018 | 31.03.2019       |                  |
|---|-----------------------|----------------------------|-------------------------------|------------------|------------------|-------------------------------|------------------|------------------|
|   |                       |                            |                               | Costo incurrido  | Monto adeudado   |                               | Costo incurrido  | Monto adeudado   |
| Banchile Corredores de Bolsa S.A.                                     | Interm. de valores    | Uso de terminales          | 10.848                        | 10.848           | 2.166            | 14.458                        | 14.458           | 5.094            |
| Bancoestado S.A. Corredores de Bolsa                                  | Interm. de valores    | Uso de terminales          | 6.373                         | 6.373            | 1.272            | 8.803                         | 8.803            | 3.102            |
| Scotia Corredores de Bolsa Ltda.(*)                                   | Interm. de valores    | Uso de terminales          | 13.282                        | 13.282           | 2.651            | 7.570                         | 7.570            | 2.668            |
| BCI Corredores de Bolsa S.A.  | Interm. de valores    | Uso de terminales          | 3.944                         | 3.944            | 787              | 5.110                         | 5.110            | 1.800            |
| Bice Inversiones Corredores de Bolsa S.A.                             | Interm. de valores    | Uso de terminales          | 12.071                        | 12.071           | 2.410            | 1.995                         | 1.995            | 703              |
| BTG Pactual Chile S.A. Corredores de Bolsa                            | Interm. de valores    | Uso de terminales          | 13.069                        | 13.069           | 2.609            | 3.310                         | 3.310            | 1.166            |
| Credicorp Capital S.A.(**)  | Interm. de valores    | Uso de terminales          | 3.561                         | 3.561            | 711              | 4.757                         | 4.757            | 1.676            |
| Larraín Vial S.A. Corredora de Bolsa                                  | Interm. de valores    | Uso de terminales          | 10.014                        | 10.014           | 1.999            | 5.554                         | 5.554            | 1.957            |
| Itau Corredores de Bolsa S.A.   | Interm. de valores    | Uso de terminales          | 0                             | 0                | 0                | 5.985                         | 5.985            | 2.109            |
| Santander Investment S.A. Corredores de bolsa                         | Interm. de valores    | Uso de terminales          | 22.160                        | 22.160           | 4.423            | 12.840                        | 12.840           | 4.525            |
| JP Morgan   | Interm. de valores    | Uso de terminales          | 6.636                         | 6.636            | 1.325            | 0                             | 0                | 0                |
| Corpbanca Corredores de Bolsa S.A.                                    | Interm. de valores    | Uso de terminales          | 3.260                         | 3.260            | 651              | 0                             | 0                | 0                |
| Depósito Central de Valores S.A.                                      | Depósitos de valores  | Custodia de valores        | 264.548                       | 264.548          | 5.000            | 253.487                       | 253.487          | 80.000           |
| Brown Brothers Harriman & Co.   | Bancario              | Custodia de valores        | 268.945                       | 268.945          | 35.500           | 156.995                       | 156.995          | 7.000            |
| <b>Subtotal Custodia Nacional, Extranjera y Corredores Nacionales</b> |                       |                            | <b>638.710</b>                | <b>638.710</b>   | <b>61.504</b>    | <b>480.864</b>                | <b>480.864</b>   | <b>111.800</b>   |
| Bolsa de Comercio de Santiago   | Bolsa de comercio     | Uso de terminales          | 24.041                        | 24.041           | 337              | 30.839                        | 30.839           | 4.362            |
| <b>Subtotal Bolsa de Comercio</b>                                     |                       |                            | <b>24.041</b>                 | <b>24.041</b>    | <b>337</b>       | <b>30.839</b>                 | <b>30.839</b>    | <b>4.362</b>     |
| Servicios de administración Previsional                               | Recaudación           | Recaudación                | 495.986                       | 495.986          | 348.867          | 499.368                       | 499.368          | 331.403          |
| C.C.A.F los Araucana  | Prevision social      | Recaudación                | 9.588                         | 9.588            | 2.855            | 1.756                         | 1.756            | 0                |
| <b>Subtotal Servicios de Recaudación</b>                              |                       |                            | <b>505.575</b>                | <b>505.575</b>   | <b>351.722</b>   | <b>501.124</b>                | <b>501.124</b>   | <b>331.403</b>   |
| Tata Consultancy y Services BPO Chile S.A.                            | Digitalización dctos. | Serv.Varios de adm.        | 204.245                       | 204.245          | 73.373           | 185.837                       | 185.837          | 125.010          |
| <b>Subtotal Servicios varios de Administración</b>                    |                       |                            | <b>204.245</b>                | <b>204.245</b>   | <b>73.373</b>    | <b>185.837</b>                | <b>185.837</b>   | <b>125.010</b>   |
| Banco BBVA Chile S.A.   | Bancario              | Pago de pensiones          | 0                             | 0                | 0                | 15.507                        | 15.507           | 0                |
| Sociedad de Recaudación y Pagos de Servicios                          | Recaudación           | Pago de pensiones          | 157.525                       | 157.525          | 95.000           | 161.919                       | 161.919          | 90.000           |
| Banco Estado  | Bancario              | Pago de pensiones          | 203.251                       | 203.251          | 47.000           | 185.656                       | 185.656          | 120.000          |
| C.C.A.F.Los Heroes  | Prevision social      | Pago de pensiones          | 157.705                       | 157.705          | 82.000           | 215.967                       | 215.967          | 191.000          |
| <b>Subtotal Pago de Pensiones</b>                                     |                       |                            | <b>518.482</b>                | <b>518.482</b>   | <b>224.000</b>   | <b>579.049</b>                | <b>579.049</b>   | <b>401.000</b>   |
| AMF   | Impresión             | Impresión cartola          | 201.410                       | 201.410          | 161.012          | 67.115                        | 67.115           | 273.439          |
| <b>Subtotal Servicios de Impresión</b>                                |                       |                            | <b>201.410</b>                | <b>201.410</b>   | <b>161.012</b>   | <b>67.115</b>                 | <b>67.115</b>    | <b>273.439</b>   |
| Correos de Chile  | Correos               | Envío cartola              | 184.808                       | 184.808          | 140.881          | 178.932                       | 178.932          | 10               |
| <b>Subtotal de Correos</b>  |                       |                            | <b>184.808</b>                | <b>184.808</b>   | <b>140.881</b>   | <b>178.932</b>                | <b>178.932</b>   | <b>10</b>        |
| <b>Total</b>  |                       |                            | <b>2.277.272</b>              | <b>2.277.272</b> | <b>1.012.829</b> | <b>2.023.760</b>              | <b>2.023.760</b> | <b>1.247.024</b> |

(\*) BBVA Corredores de Bolsa Ltda. cambio de razon social a Scotia Corredores de Bolsa Ltda.

(\*\*) IM Trust S.A. Corredores de Bolsa cambio de razon social a Credicorp Capital S.A.

### 33. REMUNERACIONES DEL DIRECTORIO

Al 31 de marzo de 2020 y 2019, el gasto por remuneraciones al Directorio se incluye en la cuenta "Otros gastos operacionales" (clase código 31.11.090.040) del ítem "otros gastos varios de operación" (código 31.11.090) y se detallan a continuación:

| Remuneraciones del Directorio        | Ejercicio Actual                            | Ejercicio Anterior                          |
|--------------------------------------|---|---|
|                                      | Desde 01-01-2020<br>Hasta 31-03-2020<br>M\$ | Desde 01-01-2019<br>Hasta 31-03-2019<br>M\$ |
| Dietas                               | 180.757                                     | 184.601                                     |
| Honorarios                           | 54.840                                      | 28.275                                      |
| <b>Total remuneración Directorio</b> | <b>235.597</b>                              | <b>212.876</b>                              |

**Directorio:**

| Nombre Directores           | Cargo             |
|-----------------------------|-------------------|
| Victor Hassi Sabal          | Presidente        |
| Jorge Carey Tagle           | Vicepresidente    |
| Roberto Mendez Torres       | Director          |
| María Eugenia Wagner Brizzi | Director          |
| María Susana Carey Claro    | Director          |
| María Cristina Bitar Maluk  | Director          |
| Jorge Marshall Rivera       | Director          |
| Osvaldo Puccio Huidobro     | Director suplente |
| José Luis Prieto Larrain    | Director suplente |

En conformidad a lo establecido en el artículo N° 33 de la ley N° 18.046 de Sociedades Anónimas, la remuneración del Directorio es fijada anualmente en la Junta General Ordinaria de Accionistas, los montos aprobados por sesión normal de directores, sesión extraordinaria y sesión a comité de directores son los siguientes:

| Nombre Director             | Cargo             | Dieta Sesión Normal | Dieta Sesión Extraordinaria | Monto Tope por cada sesión | Dieta Comité Directores | Comité Inversiones y Solución de Conflicto de Interés | Comité de Riesgos | Comité de Servicios y determinación de Presupuesto | Dieta Comité Extraordinario | Monto Tope por cada Comité |
|-----------------------------|-------------------|---------------------|-----------------------------|----------------------------|-------------------------|---|-------------------|--|-----------------------------|----------------------------|
|                             |                   | UF                  | UF                          | UF                         | UF                      | UF  | UF                | UF   | UF                          | UF                         |
| Victor Hassi Sabal          | Presidente        | 325                 | 13                          | 338                        | -                       | 83  | 83                | 83   | 10                          | 93                         |
| Jorge Carey Tagle           | Vicepresidente    | 250                 | 10                          | 260                        | -                       | -   | -                 | -  | -                           | -                          |
| María Eugenia Wagner Brizzi | Director          | 250                 | 10                          | 260                        | 83                      | -   | -                 | 83   | 10                          | 93                         |
| Roberto Mendez Torres       | Director          | 250                 | 10                          | 260                        | -                       | -   | 83                | 83   | 10                          | 93                         |
| María Susana Carey Claro    | Director          | 250                 | 10                          | 260                        | -                       | -   | -                 | 83   | 10                          | 93                         |
| María Cristina Bitar Maluk  | Director          | 250                 | 10                          | 260                        | 83                      | 83  | 83                | -  | 10                          | 93                         |
| Jorge Marshall Rivera       | Director          | 250                 | 10                          | 260                        | 83                      | 83  | 83                | -  | 10                          | 93                         |
| Osvaldo Puccio Huidobro     | Director Suplente | 175                 | 7                           | 182                        | -                       | -   | -                 | -  | -                           | -                          |
| José Luis Prieto Larrain    | Director Suplente | 175                 | 7                           | 182                        | -                       | -   | -                 | -  | -                           | -                          |

**Comité de Directores:**

En conformidad con la Ley N° 19.075 del 20 de diciembre de 2000 y la Circular N° 1.956 de la CMF del 22 de diciembre de 2009, ProVida AFP constituyó el comité de directores que en sus facultades y funciones reemplazó al anterior Comité de Auditoría.

**34. OTROS GASTOS VARIOS DE OPERACIÓN**

| Otros gastos varios de operación       | Clase códigos | Ejercicio Actual                            | Ejercicio Anterior                          |
|--|---------------|---|---|
|  |               | Desde 01-01-2020<br>Hasta 31-03-2020<br>M\$ | Desde 01-01-2019<br>Hasta 31-03-2019<br>M\$ |
| Gastos de comercialización (*)         | 31.11.090.010 | 268.028                                     | 719.370                                     |
| Gastos de computación                  | 31.11.090.020 | 1.563.259                                   | 1.246.430                                   |
| Gastos de administración               | 31.11.090.030 | 8.116.664                                   | 6.001.587                                   |
| Otros gastos operacionales (**)        | 31.11.090.040 | 1.412.536                                   | 1.266.323                                   |
| <b>Total otros gastos de operación</b> |               | <b>11.360.487</b>                           | <b>9.233.710</b>                            |

(\*) El saldo de la cuenta " Gastos de comercialización "(código clase 31.11.090.010), está asociado principalmente a los gastos incurridos en comunicaciones, publicidad, investigación y medios.

(\*\*) El saldo de la cuenta "otros gastos operacionales" (código clase 31.11.090.040), correspondiente al ítem otros gastos varios de operación (código 31.11.090), está asociado principalmente a los gastos incurridos en la evaluación y calificación del grado de invalidez de los afiliados, funcionamiento de las comisiones médicas respectivas, del sistema de médicos observadores, traslado y estadía de afiliados.

El código clase 31.11.090.010 correspondiente al ítem “gastos de comercialización” se detalla a continuación:

| Gastos de Comercialización              | Ejercicio Actual | Ejercicio Anterior |
|---|------------------|--------------------|
|   | Desde 01-01-2020 | Desde 01-01-2019   |
|   | Hasta 31-03-2020 | Hasta 31-03-2019   |
|   | M\$              | M\$                |
| Publicidad - Medios                     | 123.320          | 508.312            |
| Proyectos - Estudios                    | 60.629           | 135.745            |
| Investigaciones - Estudios              | 40.835           | 44.565             |
| Materiales Publicitarios                | 36.015           | 7.161              |
| Comunicaciones                          | 7.229            | 23.587             |
| <b>Total gastos de comercialización</b> | <b>268.028</b>   | <b>719.370</b>     |

El código clase 31.11.090.030 correspondiente al ítem “gastos de administración” se detalla a continuación:

| Gastos de administración                                     | Ejercicio Actual | Ejercicio Anterior |
|--|------------------|--------------------|
|  | Desde 01-01-2020 | Desde 01-01-2019   |
|  | Hasta 31-03-2020 | Hasta 31-03-2019   |
|  | M\$              | M\$                |
| Asesorías y servicios (*)                                    | 2.540.291        | 1.136.318          |
| Mantención equipos y oficinas                                | 907.950          | 234.818            |
| Gastos custodia nacional, extranjera y corredores nacionales | 638.710          | 480.864            |
| Gastos recaudación externa                                   | 591.029          | 541.402            |
| Servicios pago de pensiones                                  | 540.332          | 579.049            |
| Patentes y contribuciones                                    | 439.242          | 372.921            |
| Gastos de administración filial Génesis Ecuador              | 320.824          | 215.892            |
| Reproducción   | 304.864          | 315.539            |
| Servicios prestados por terceros                             | 286.354          | 489.654            |
| Aseo de oficinas   | 237.239          | 239.000            |
| Cuotas sociales asociación AFP                               | 194.024          | 166.058            |
| Correos  | 192.905          | 199.179            |
| Electricidad y combustibles                                  | 149.031          | 131.480            |
| Gastos de cobranzas  | 124.558          | 110.352            |
| Gastos artículos de oficina                                  | 138.330          | 95.572             |
| Arriendos y gastos comunes                                   | 81.833           | 263.976            |
| Seguridad  | 77.811           | 104.498            |
| Bolsas extranjeras y nacionales                              | 47.668           | 48.714             |
| Selección de personal  | 52.379           | 67.536             |
| Valijas  | 36.019           | 48.455             |
| Gastos de telefonía  | 28.233           | 42.109             |
| Movilización terrestre                                       | 25.658           | 30.855             |
| Seguros generales  | 0                | 14.825             |
| Gastos por transferencia electrónica                         | 0                | 3.298              |
| Otros (**)   | 161.380          | 69.223             |
| <b>Total gastos de administración</b>                        | <b>8.116.664</b> | <b>6.001.587</b>   |

(\*) Los principales incrementos se generan por concepto de asesorías por M\$ 1.403.973 y mantención equipos y oficina por M\$ 673.132.

(\*\*) Incluye principalmente gastos en publicidad, gastos de viaje y viáticos, y otros gastos diversos de la administración.

### 35. COSTOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2020 y 2019, los costos financieros (código 31.11.130) se detallan a continuación:

| Costos financieros                       | Ejercicio Actual                     | Ejercicio Anterior                   |
|--|--------------------------------------|--------------------------------------|
|  | Desde 01-01-2020<br>Hasta 31-03-2020 | Desde 01-01-2019<br>Hasta 31-03-2019 |
|  | M\$                                  | M\$                                  |
| Intereses por arriendos financieros      | 74.158                               | 44.179                               |
| Gasto financiero inversiones extranjeras | 517                                  | 6.208                                |
| Intereses por contratos de leasing       | 0                                    | 0                                    |
| <b>Total costos financieros</b>          | <b>74.675</b>                        | <b>50.387</b>                        |

### 36. OTROS GASTOS DISTINTOS DE LOS DE OPERACION

Al 31 de marzo de 2020 y 2019, los otros gastos distintos de los de operación (código 31.11.210) se detallan en la siguiente tabla:

| Otros gastos distintos de operación              | Ejercicio Actual                     | Ejercicio Anterior                   |
|--|--------------------------------------|--------------------------------------|
|  | Desde 01-01-2019<br>Hasta 31-03-2020 | Desde 01-01-2019<br>Hasta 31-03-2019 |
|  | M\$                                  | M\$                                  |
| Juicios  | 330.267                              | 5.930                                |
| Castigo bienes activo fijo                       | 65.079                               | 0                                    |
| Multas instituciones del estado                  | 32.175                               | 21.557                               |
| Quiebra compañías seguros BHC                    | 31.494                               | 11.650                               |
| Intereses cuenta corriente bienestar             | 12.953                               | 9.928                                |
| Depuración de saldos contables (*)               | 0                                    | 2.115.852                            |
| Licencias médicas incobrables                    | 0                                    | 50.723                               |
| Otros (**)                                       | 13.851                               | 5.280                                |
| <b>Total otros gastos distintos de operación</b> | <b>485.819</b>                       | <b>2.220.920</b>                     |

(\*)Esta depuración en 2019 corresponde a partidas de cuentas contables con saldos históricos, los cuales no pudieron ser identificados debido a la antigüedad de sus movimientos

(\*\*) Incluye principalmente gastos por intereses, regularizaciones, reajustes y rentabilidades de cargo de la Cía.

### 37. OTROS INGRESOS DISTINTOS DE LOS DE OPERACION

Al 31 de marzo de 2020 y 2019, los otros ingresos distintos de los de operación (código 31.11.200) se detallan a continuación:

| Otros ingresos distintos de Operación              | Ejercicio Actual | Ejercicio Anterior |
|--|------------------|--------------------|
|  | Desde 01-01-2020 | Desde 01-01-2019   |
|  | Hasta 31-03-2020 | Hasta 31-03-2019   |
|  | M\$              | M\$                |
| Ingreso por Cobro Siniestro de Seguro (*)          | 1.089.968        | 0                  |
| Recuperación gastos                                | 127.652          | 181.071            |
| Arriendos  | 98.050           | 102.289            |
| Utilidad en venta activos                          | 14.767           | 42.129             |
| Otros ingresos filial Génesis Ecuador              | 5.906            | 6.321              |
| Otros ingresos                                     | 93.341           | 1.695              |
| <b>Total otros ingresos distintos de operación</b> | <b>1.429.684</b> | <b>333.505</b>     |

(\*) Ingreso por pago de siniestro por daños materiales en sucursales.

### 38. CONTINGENCIAS Y RESTRICCIONES

#### a. Pensiones de Invalidez y Sobrevivencia y renta vitalicia

En el Artículo 82° del D.L N° 3.500 de 1980 establece que, en el caso que una compañía de seguros no dé cumplimiento a las obligaciones emanadas de los contratos celebrados, la garantía del Estado opera sobre las rentas mínimas fijadas en los artículos 73°, 77° y 78°. Respecto de las rentas superiores a dichos montos, la garantía del Estado cubrirá el setenta y cinco por ciento del exceso, no pudiendo exceder de UF 45.

La contingencia de la Administradora sería aproximadamente UF 914.019. Los supuestos básicos de este cálculo, efectuado sobre las pensiones generadas antes del 1° de enero de 1988, consideran una expectativa de vida de 28 años para los beneficiarios de pensiones, una tasa de descuento del 5% anual y la aplicación de la garantía estatal señalada anteriormente. Los créditos de los pensionados en contra de las compañías de seguros gozarán del privilegio establecido en el artículo 2.472, N° 4 del Código Civil.

#### b. Contrato de seguro

La Administradora mantenía un Contrato de Seguro con vencimiento al 31 de diciembre de 2009 con BBVA Seguros de vida S.A.

Este contrato fue finiquitado el 31 de marzo de 2014, recibiendo ProVida AFP los recursos referidos a la reserva, que registró como parte de la provisión de siniestralidad.

#### c. Juicios u otras acciones en que se encuentre involucrada la empresa:

Al 31 de marzo de 2020 existen demandas laborales (cuadro siguiente), presentadas por ex-empleados de ProVida AFP., los que se tramitan en diversos juzgados del país. A juicio de nuestros asesores laborales se estima que al término de los juicios no habrá efectos desfavorables relevantes en los resultados de AFP Provida S.A.

Del mismo modo, se encuentran pendientes ante juzgados civiles causas relacionadas con materias previsionales. A juicio de nuestra Fiscalía al término de los juicios no debiera haber efectos desfavorables materiales en los resultados de ProVida AFP. Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019 la Sociedad ha reconocido provisiones para cubrir posibles pérdidas por contingencias de juicios laborales por M\$ 659.055 y M\$ 497.950, respectivamente, incluidas en nota 25, de provisiones.

Al 31 de marzo de 2020 la sociedad no ha reconocido provisiones para cubrir posibles pérdidas por contingencias de juicios civiles.

El detalle de los juicios laborales y de materias previsionales se presenta a continuación:



| N° de Rol     | Tribunal                                      | Origen  | Estado actual   | Materia  |
|---------------|---|---------|---|--|
| T- 983- 2019  | 1° Juzgado de Letras del Trabajo de Santiago  | Laboral | Suspensión del procedimiento por 20 días, desde 16/3/2020, demandante solicitó nuevo día y hora   | Tutela laboral   |
| T- 754- 2019  | 1° Juzgado de Letras del Trabajo de Santiago  | Laboral | Se llegó avenimiento el 28/02/2020, causa concluida.  | Tutela, despido injustificado y cobro de prestaciones  |
| T- 742- 2019  | 1° Juzgado de Letras del Trabajo de Santiago  | Laboral | Audiencia de juicio decretada para el 3/09/2020   | Tutela, cobro de prestaciones, despido injustificado   |
| T- 739- 2019  | 1° Juzgado de Letras del Trabajo de Santiago  | Laboral | Suspensión del procedimiento de comun acuerdo por 25 días hábiles. La parte demandante solicitó nuevo día y hora.   | Tutela, despido injustificado y cobro de prestaciones  |
| T- 636- 2019  | 1° Juzgado de Letras del Trabajo de Santiago  | Laboral | Pendiente para sentencia desde 10/02/2020   | Tutela, indemnización de perjuicios, despido injustificado y cobro de prestaciones, bonos                              |
| T- 389- 2019  | 1° Juzgado de Letras del Trabajo de Santiago  | Laboral | Pendiente para sentencia desde 17/01/2020   | Tutela laboral, durante la relación laboral  |
| T- 287- 2019  | 1° Juzgado de Letras del Trabajo de Santiago  | Laboral | Se rechaza demanda parcialmente solo se acoge en cuanto al pago del feriado proporcional/En relación desde el 2/1/2020  | Tutela, despido indirecto, indemnización de perjuicios y cobro de prestaciones   |
| O- 730- 2019  | 1° Juzgado de Letras del Trabajo de Santiago  | Laboral | Sentencia que rechaza demanda con costas, causa enviada a cobranza para EEL pago de las costas C-5461-2019  | Cobro semana corrida   |
| O- 8841- 2018 | 1° Juzgado de Letras del Trabajo de Santiago  | Laboral | Con sentencia que rechaza la demanda en todas sus partes.   | Cobro de diferencia de remuneraciones y cotizaciones   |
| O- 8633- 2018 | 1° Juzgado de Letras del Trabajo de Santiago  | Laboral | Alegada, en acuerdo desde el 23/12/2019   | Cobro de prestaciones laborales  |
| O- 8454- 2018 | 1° Juzgado de Letras del Trabajo de Santiago  | Laboral | la demandante se desiste de nulidad con fecha 8/03/2020   | Cobro de prestaciones laborales  |
| O- 429- 2019  | 1° Juzgado de Letras del Trabajo de Santiago  | Laboral | Sentencia que rechaza la demanda, pendiente en la Corte de Apelaciones, autos en relación desde 5/3/2020  | Cobro de prestaciones laborales  |
| O- 3496- 2019 | 1° Juzgado de Letras del Trabajo de Santiago  | Laboral | Sentencia que rechaza la demanda en todas sus partes, con costas, se regulan en \$500.000.-   | Demanda declarativa de nulidad de estipulación contractual y cobro de prestaciones                                     |
| O- 365- 2019  | 1° Juzgado de Letras del Trabajo de Santiago  | Laboral | Sentencia que rechaza demanda, sin costas, ejecutoriada 28/01/2020.   | Cobro de prestaciones laborales  |
| O- 2726- 2019 | 1° Juzgado de Letras del Trabajo de Santiago  | Laboral | Con sentencia que rechaza la demanda, pendiente plazo para recurrir de nulidad  | Desafuero sindical   |
| O- 2660- 2019 | 1° Juzgado de Letras del Trabajo de Santiago  | Laboral | Con fecha 17/2/2020, se suspendió el procedimiento por 20 días hábiles  | Desafuero sindical   |
| O- 2475- 2019 | 1° Juzgado de Letras del Trabajo de Santiago  | Laboral | Con sentencia que rechazó la demanda en todas sus partes, con costas, enviado a cobranza para cobro de costas, RIT C-1076-2020  | Despido indebido, declaración de remuneraciones reales   |
| O- 1901- 2019 | 1° Juzgado de Letras del Trabajo de Santiago  | Laboral | Pendiente sentencia desde 17/01/2020  | Desafuero sindical   |
| O- 1779- 2019 | 1° Juzgado de Letras del Trabajo de Santiago  | Laboral | Audiencia de juicio decretada para el 25/03/2020, no realizada  | Desafuero sindical   |
| O- 1776- 2019 | 1° Juzgado de Letras del Trabajo de Santiago  | Laboral | Con fecha 12/03/2020 se solicita nuevo día y hora. 16/3/2020 solicite lo que en derecho corresponda   | Desafuero sindical   |
| O- 1745- 2019 | 1° Juzgado de Letras del Trabajo de Santiago  | Laboral | Con fecha 11 de marzo la demandante solicita nuevo día y hora, se resolverá desde 16/3/2020   | Desafuero sindical   |
| O-6855-2019   | 1° Juzgado de Letras del Trabajo de Santiago  | Laboral | Audiencia de juicio para el 03/06/2020  | Desafuero maternal   |
| O-4667-2019   | 1° Juzgado de Letras del Trabajo de Santiago  | Laboral | Audiencia de juicio para el 17/04/2020  | Despido injustificado y cobro de prestaciones  |
| O-6372-2019   | 1° Juzgado de Letras del Trabajo de Santiago  | Laboral | Audiencia de juicio para el 07/04/2020  | Cobro de diferencia de remuneraciones y cotizaciones previsionales (semana corrida)                                    |
| O-5572-2019   | 1° Juzgado de Letras del Trabajo de Santiago  | Laboral | Audiencia de juicio para el día 7/07/2020   | Despido injustificado, semana corrida, reebolso seguro cesantía, nulidad finiquito.                                    |
| T-1170-2019   | 1° Juzgado de Letras del Trabajo de Santiago  | Laboral | Audiencia de juicio para el 28/04/2020  | Vulneración de derechos fundamentales, en relación vigente, integridad física y psíquica, derecho a la dignidad humana |
| T-1415-2019   | 1° Juzgado de Letras del Trabajo de Santiago  | Laboral | Audiencia de juicio para el 20/03/2020  | Tutela por vulneración y despido injustificado   |
| T-1988-2019   | 1° Juzgado de Letras del Trabajo de Santiago  | Laboral | Audiencia de juicio el 25/06/2020   | Despido indebido, declaración remuneraciones y cobro de prestaciones   |
| O-8167-2019   | 1er Juzgado de Letras del Trabajo de Santiago | Laboral | Audiencia de juicio el 23/06/2020   | Cobro de diferencia de remuneraciones y cotizaciones   |
| O-6831-2019   | 2° Juzgado de Letras del Trabajo de Santiago  | Laboral | Audiencia de juicio para el 03/06/2020  | Cobro de remuneraciones y cotizaciones previsionales   |
| T-1171-2019   | 2° Juzgado de Letras del Trabajo de Santiago  | Laboral | Audiencia de juicio para el 21/7/2020   | Tutela por vulneración derechos fundamentales y despido injustificado  |
| T-1238-2019   | 2° Juzgado de Letras del Trabajo de Santiago  | Laboral | Suspensión del procedimiento por 30 días con fecha 20/01/2020   | Denuncia por vulneración, despido injustificado  |
| T-1265-2019   | 2° Juzgado de Letras del Trabajo de Santiago  | Laboral | Pendiente sentencia desde el 24/02/2020   | Denuncia por vulneración y despido injustificado   |
| T-1625-2019   | 2° Juzgado de Letras del Trabajo de Santiago  | Laboral | Se solicita desarchivo y piden fijar nueva hora y fecha para audiencia preparatoria, con fecha 26/2/2020 no ha lugar. El demandante solicita reposición, con fecha 10/3/2020 la Corte de Apelaciones declara inadmisibles las apelaciones | Tutela laboral, despido indirecto  |
| T-1437-2019   | 2° Juzgado de Letras del Trabajo de Santiago  | Laboral | Audiencia de juicio para el 14/04/2019  | Tutela por vulneración derechos fundamentales, daño moral  |
| T-761-2019    | 2° Juzgado de Letras del Trabajo de Santiago  | Laboral | Audiencia de juicio decretada para el 26/03/2020  | Tutela laboral, vulneración de derechos fundamentales  |
| T-346-2019    | 2° Juzgado de Letras del Trabajo de Santiago  | Laboral | Pendiente en la Corte de Apelaciones con recurso de nulidad. En relación desde 24/1/2020  | Tutela, despido indirecto, indemnización, cobro de prestaciones.   |
| T-292-2019    | 2° Juzgado de Letras del Trabajo de Santiago  | Laboral | Se rechazan demanda en todas sus partes, se deduce recurso de apelación el cual fue rechazado, con fecha 5 de marzo de 2020, la parte demandante presentó unificación de jurisprudencia   | Tutela, despido indirecto, indemnización, cobro de prestaciones y cotizaciones previsionales                           |
| O-286-2019    | 2° Juzgado de Letras del Trabajo de Santiago  | Laboral | Con fecha 05/03/2020, el Tribunal acoge la solicitud de desafuero.  | Tutela, despido indirecto, indemnización, cotizaciones previsionales   |
| O-1934-2019   | 2° Juzgado de Letras del Trabajo de Santiago  | Laboral | Se consignó capital y costas, pendiente liquidación del crédito   | Despido injustificado y cobro de prestaciones  |
| O-1776-2019   | 2° Juzgado de Letras del Trabajo de Santiago  | Laboral | Audiencia de juicio decretada para el 20/03/2020, no realizada  | Desafuero sindical   |
| O-1745-2019   | 2° Juzgado de Letras del Trabajo de Santiago  | Laboral | Pendiente notificación de demanda, solicita notificación por aviso, no ha lugar, Cumplase diligencia por receptor particular.   | Desafuero sindical   |
| O-1744-2019   | 2° Juzgado de Letras del Trabajo de Santiago  | Laboral | Pendiente sentencia desde el 28/02/2020   | Desafuero sindical   |
| O1242-2019    | 2° Juzgado de Letras del Trabajo de Santiago  | Laboral | Con sentencia que rechaza la demanda en todas sus partes, el recurso de nulidad fue rechazado, pendiente para que se fijen las costas personales.   | Desafuero sindical   |
| O-8556-2018   | 2° Juzgado de Letras del Trabajo de Santiago  | Laboral | Desistimiento el 18/12/2019, archivada  | Desafuero sindical   |

| N° de Rol    | Tribunal  | Origen  | Estado actual   | Materia   |
|--------------|---|---------|---|---|
| O-8196-2018  | 2° Juzgado de Letras del Trabajo de Santiago          | Laboral | Pendiente fecha para la realización de la audiencia de juicio                                       | Cobro de prestaciones   |
| O-7470-2019  | 2° Juzgado de Letras del Trabajo de Santiago          | Laboral | Audiencia de juicio para el 19/05/2020  | Despido indebido (Semana corrida)   |
| T-1772-2019  | 2° Juzgado de Letras del Trabajo de Santiago          | Laboral | Audiencia de juicio para el 04/06/2020  | Tutela de vulneración de derechos, despido injustificado y cobro de prestaciones                            |
| O-7813-2019  | 2° Juzgado de Letras del Trabajo de Santiago          | Laboral | Audiencia de juicio el 11/06/2020   | Cobro de diferencia de remuneraciones y cotizaciones  |
| T-319-2019   | 2° Juzgado de Letras del Trabajo de Santiago          | Laboral | Audiencia de juicio el 23/03/2020   | Denuncia tutela laboral y vulneración de garantías  |
| J- 195- 2019 | Juzgado de Cobranza Laboral y Previsional de          | Laboral | Se consigió capital, costas, y demandante retira el cheque  | Cobro de indemnización por años de servicio   |
| O-221-2019   | Juzgado de Letras del Trabajo de La Serena            | Laboral | Continuación audiencia de juicio para el 30/03/2020   | Despido injustificado y cobro de prestaciones   |
| J-6- 2018    | 2° Juzgado de Letras del Trabajo de San Ant           | Laboral | Con fecha 10/06/2019 se opuso excepción de pago   | Cumplimiento de finiquito   |
| J- 24- 2018  | Juzgado Cobranza Laboral y Previsional de l           | Laboral | Autos para resolver desde el 27/08/2018, archivada el 9/10/2019.                                    | Demanda Ejecutiva cumplimiento (Título ejecutivo carta de despido)  |
| O- 754- 2019 | Juzgado de Letras del Trabajo de Concepción           | Laboral | Audiencia de juicio fijada para el 23/07/2020   | Nulidad del despido y cobro de prestaciones   |
| T-413-2019   | Juzgado de Letras del Trabajo de Concepción           | Laboral | Audiencia de juicio para el 08/06/2020  | Tutela labora, nulidad del despido  |
| O-1565-2019  | Juzgado de Letras del Trabajo de Concepción           | Laboral | Audiencia de juicio reprogramada para el 4/05/2020  | Despido injustificado y nulidad del despido   |
| O- 28- 2019  | Juzgado de Letras del Trabajo de Temuco               | Laboral | Con fecha 16/03/2020, Se envía a Provida cheque por \$199,729, por consignación efectuada en exceso | Despido injustificado y cobro de prestaciones, indemnización de perjuicios por daño moral                   |
| J-166-2019   | Juzgado de Cobranza Laboral y previsiona              | Laboral | se consignó el total de la liquidación  | Ejecutivo   |
| J-24-2019    | Juzgado de Cobranza Laboral y Previsional de Valdivia | Laboral | Se realiza consignación liquidación de credito el 26/12/2019  | Ejecutivo   |
| T- 772-2019  | Juzgado de Letras del Trabajo de Valparaíso           | Laboral | Pendiente audiencia preparatoria a para el 9/04/2020, no realizada                                  | Tutela de vulneración de derechos, indemnización de perjuicios  |
| O-8949-2019  | 1° Juzgado de Letras del Trabajo de Santiago          | Laboral | Pendiente notificación de demanda por aviso.  | Desafuero maternal  |
| O-832-2019   | Juzgado de Letras del Trabajo de La Serena            | Laboral | Audiencia preparatoria para el 1/04/2020  | Desafuero maternal  |
| M-4-2019     | Juzgado de letras del Trabajo de Casablanca           | Laboral | Juicio terminado para este estudio, lo verán directamente en la empresa                             | Nulidad despido, indemnizaciones y cobro de prestaciones  |
| M-7-2019     | Juzgado de Letras de La Calera                        | Laboral | Juicio terminado para este estudio, lo verán directamente en la empresa                             | Nulidad despido, cobro de prestaciones y cotizaciones previsionales   |
| T-1-2018     | 2° Juzgado de Vallenar                                | Laboral | Se consignó el capital, pendiente liquidación del crédito   | Tutela de derechos vulneratorios, despido injustificado y cobro de prestaciones                             |
| T-20-2020    | 1° Juzgado de Letras del Trabajo de Santiago          | Laboral | Audiencia de juicio para el día 21/07/2020  | Tutela por vulneración de derechos fundamentales durante la relación laboral y con vínculo laboral vigente. |
| M-2-2019     | juzgado de Letras de Limache                          | Laboral | Juicio terminado para este estudio, lo verán directamente en la empresa                             | Nulidad despido, despido improcedente y cobro de prestaciones   |
| T-2024-2019  | 1° Juzgado de Letras del Trabajo de Santiago          | Laboral | Audiencia de juicio para el 30/06/2020  | Tutela, despido injustificado y cobro de prestaciones   |
| S-9-2019     | 1° Juzgado de Letras del Trabajo de Santiago          | Laboral | Con sentencia que acoge la demanda, con recurso de nulidad  | Tutela por práctica antisindical, suspensión del acto impugnado   |
| O-747-2020   | 1° Juzgado de Letras del Trabajo de Santiago          | Laboral | Audiencia de juicio para el 5/08/2020   | Despido injustificado y cobro de prestaciones   |
| O-754-2019   | Juzgado de Letras del Trabajo de Concepción           | Laboral | Pendiente audiencia de juicio para ele 23/07/2020   | Nulidad del despido y cobro de prestaciones   |
| T-26-2020    | Juzgado de Letras del Trabajo de Temuco               | Laboral | Pendiente audiencia de juicio para el 17/04/2020  | Tutela laboral  |
| T-18-2020    | Juzgado de Letras del Trabajo de Valdivia             | Laboral | Pendiente audiencia de juicio para el 15/04/2020  | Tutela laboral  |
| O-332-2020   | 1° Juzgado de Letras del Trabajo de Santiago          | Laboral | Audiencia preparatoria para el 27/03/2020   | Nulidad del despido y cobro de prestaciones por despido injustificado                                       |
| T-132-2020   | 2° Juzgado de Letras del Trabajo de Santiago          | Laboral | Audiencia de juicio para el 10/08/2020  | Tutela laboral  |
| T-240-2020   | 2° Juzgado de Letras del Trabajo de Santiago          | Laboral | Audiencia preparatoria para el 20/03/2020   | Tutela laboral  |
| O-772-2020   | 2° Juzgado de Letras del Trabajo de Santiago          | Laboral | Audiencia preparatoria para el 30/04/2020   | Declaración, cotizaciones y cobro de semana corrida   |
| O-33-2020    | Juzgado de Letrass de Osorno                          | Laboral | Audiencia de juicio para el 23/04/2020  | Despido injustificado   |
| T-407-2020   | 1° Juzgado de Letras del Trabajo de Santiago          | Laboral | Audiencia preparatoria para el 17/04/2020   | Tutela laboral  |
| T-354-2020   | 1° Juzgado de Letras del Trabajo de Santiago          | Laboral | Audiencia preparatoria para el 8/04/2020  | Tutela por vulneración derechos fundamentales, despido injustificado, lucro cesante y otros                 |
| T-437-2020   | 2° Juzgado de Letras del Trabajo de Santiago          | Laboral | Audiencia preparatoria para el 21/04/2020   | Tutela laboral, nulidad despido, despido injustificado, daño moral y otros                                  |
| O-103-2020   | Juzgado de Letras del Trabajo de Rancagua             | Laboral | Audiencia preparatoria para el 6/04/2020  | Despido indebido y cobro de prestaciones  |
| O-223-2020   | Juzgado de Letras del Trabajo de Antofagasta          | Laboral | Audiencia preparatoria para el 15/04/2020   | Despido indebido y cobro de prestaciones  |
| T-742-2019   | 1° Juzgado de Letras del Trabajo de Santiago          | Laboral | Suspensión del procedimiento por 25 días hábiles desde el 4/02/2020                                 | Tutela, cobro de prestaciones, despido injustificado  |
| T-53-2020    | 2° Juzgado de Letras del Trabajo de Santiago          | Laboral | Audiencia preparatoria para el 23/04/2020   | Tutela laboral, nulidad despido, despido injustificado, daño moral y otros                                  |
| T-384-2020   | 1° Juzgado de Letras del Trabajo de Santiago          | Laboral | Audiencia preparatoria para el 14/04/2020   | Tutela laboral, nulidad despido, despido injustificado, daño moral y otros                                  |
| O-999-2020   | 2° Juzgado de Letras del Trabajo de Santiago          | Laboral | Audiencia preparatoria para el 31/03/2020   | Despido injustificado y cobro de prestaciones   |
| T-446-2020   | 2° Juzgado de Letras del Trabajo de Santiago          | Laboral | Audiencia preparatoria para el 22/04/2020   | Tutela laboral, nulidad despido, despido injustificado, daño moral y otros                                  |
| T-378-2020   | 1° Juzgado de Letras del Trabajo de Santiago          | Laboral | Audiencia preparatoria para el 9/04/2020  | Tutela laboral, nulidad despido, despido injustificado, daño moral y otros                                  |

| N° de Rol    | Tribunal  | Origen  | Estado actual   | Materia   |
|--------------|---|---------|---|---|
| O-8196-2018  | 2° Juzgado de Letras del Trabajo de Santiago          | Laboral | Pendiente fecha para la realización de la audiencia de juicio                                       | Cobro de prestaciones   |
| O-7470-2019  | 2° Juzgado de Letras del Trabajo de Santiago          | Laboral | Audiencia de juicio para el 19/05/2020  | Despido indebido (Semana corrida)   |
| T-1772-2019  | 2° Juzgado de Letras del Trabajo de Santiago          | Laboral | Audiencia de juicio para el 04/06/2020  | Tutela de vulneración de derechos, despido injustificado y cobro de prestaciones                            |
| O-7813-2019  | 2° Juzgado de Letras del Trabajo de Santiago          | Laboral | Audiencia de juicio el 11/06/2020   | Cobro de diferencia de remuneraciones y cotizaciones  |
| T-319-2019   | 2° Juzgado de Letras del Trabajo de Santiago          | Laboral | Audiencia de juicio el 23/03/2020   | Denuncia tutela laboral y vulneración de garantías  |
| J- 195- 2019 | Juzgado de Cobranza Laboral y Previsional de          | Laboral | Se consigió capital, costas, y demandante retira el cheque  | Cobro de indemnización por años de servicio   |
| O-221-2019   | Juzgado de Letras del Trabajo de La Serena            | Laboral | Continuación audiencia de juicio para el 30/03/2020   | Despido injustificado y cobro de prestaciones   |
| J-6- 2018    | 2° Juzgado de Letras del Trabajo de San Ant           | Laboral | Con fecha 10/06/2019 se opuso excepción de pago   | Cumplimiento de finiquito   |
| J- 24- 2018  | Juzgado Cobranza Laboral y Previsional de l           | Laboral | Autos para resolver desde el 27/08/2018, archivada el 9/10/2019.                                    | Demanda Ejecutiva cumplimiento (Título ejecutivo carta de despido)  |
| O- 754- 2019 | Juzgado de Letras del Trabajo de Concepción           | Laboral | Audiencia de juicio fijada para el 23/07/2020   | Nulidad del despido y cobro de prestaciones   |
| T-413-2019   | Juzgado de Letras del Trabajo de Concepción           | Laboral | Audiencia de juicio para el 08/06/2020  | Tutela labora, nulidad del despido  |
| O-1565-2019  | Juzgado de Letras del Trabajo de Concepción           | Laboral | Audiencia de juicio reprogramada para el 4/05/2020  | Despido injustificado y nulidad del despido   |
| O- 28- 2019  | Juzgado de Letras del Trabajo de Temuco               | Laboral | Con fecha 16/03/2020, Se envía a Provida cheque por \$199,729, por consignación efectuada en exceso | Despido injustificado y cobro de prestaciones, indemnización de perjuicios por daño moral                   |
| J-166-2019   | Juzgado de Cobranza Laboral y previsiona              | Laboral | se consigió el total de la liquidación  | Ejecutivo   |
| J-24-2019    | Juzgado de Cobranza Laboral y Previsional de Valdivia | Laboral | Se realiza consignación liquidación de credito el 26/12/2019  | Ejecutivo   |
| T- 772-2019  | Juzgado de Letras del Trabajo de Valparaíso           | Laboral | Pendiente audiencia preparatoria para el 9/04/2020, no realizada                                    | Tutela de vulneración de derechos, indemnización de perjuicios  |
| O-8949-2019  | 1° Juzgado de Letras del Trabajo de Santiago          | Laboral | Pendiente notificación de demanda por aviso.  | Desafuero maternal  |
| O-832-2019   | Juzgado de Letras del Trabajo de La Serena            | Laboral | Audiencia preparatoria para el 1/04/2020  | Desafuero maternal  |
| M-4-2019     | Juzgado de letras del Trabajo de Casablanca           | Laboral | Juicio terminado para este estudio, lo verán directamente en la empresa                             | Nulidad despido, indemnizaciones y cobro de prestaciones  |
| M-7-2019     | Juzgado de Letras de La Calera                        | Laboral | Juicio terminado para este estudio, lo verán directamente en la empresa                             | Nulidad despido, cobro de prestaciones y cotizaciones previsionales   |
| T-1-2018     | 2° Juzgado de Vallenar                                | Laboral | Se consigió el capital, pendiente liquidación del crédito   | Tutela de derechos vulneratorios, despido injustificado y cobro de prestaciones                             |
| T-20-2020    | 1° Juzgado de Letras del Trabajo de Santiago          | Laboral | Audiencia de juicio para el día 21/07/2020  | Tutela por vulneración de derechos fundamentales durante la relación laboral y con vínculo laboral vigente. |
| M-2-2019     | juzgado de Letras de Limache                          | Laboral | Juicio terminado para este estudio, lo verán directamente en la empresa                             | Nulidad despido, despido improcedente y cobro de prestaciones   |
| T-2024-2019  | 1° Juzgado de Letras del Trabajo de Santiago          | Laboral | Audiencia de juicio para el 30/06/2020  | Tutela, despido injustificado y cobro de prestaciones   |
| S-9-2019     | 1° Juzgado de Letras del Trabajo de Santiago          | Laboral | Con sentencia que acoge la demanda, con recurso de nulidad  | Tutela por práctica antisindical, suspensión del acto impugnado   |
| O-747-2020   | 1° Juzgado de Letras del Trabajo de Santiago          | Laboral | Audiencia de juicio para el 5/08/2020   | Despido injustificado y cobro de prestaciones   |
| O-754-2019   | Juzgado de Letras del Trabajo de Concepción           | Laboral | Pendiente audiencia de juicio para ele 23/07/2020   | Nulidad del despido y cobro de prestaciones   |
| T-26-2020    | Juzgado de Letras del Trabajo de Temuco               | Laboral | Pendiente audiencia de juicio para el 17/04/2020  | Tutela laboral  |
| T-18-2020    | Juzgado de Letras del Trabajo de Valdivia             | Laboral | Pendiente audiencia de juicio para el 15/04/2020  | Tutela laboral  |
| O-332-2020   | 1° Juzgado de Letras del Trabajo de Santiago          | Laboral | Audiencia preparatoria para el 27/03/2020   | Nulidad del despido y cobro de prestaciones por despido injustificado                                       |
| T-132-2020   | 2° Juzgado de Letras del Trabajo de Santiago          | Laboral | Audiencia de juicio para el 10/08/2020  | Tutela laboral  |
| T-240-2020   | 2° Juzgado de Letras del Trabajo de Santiago          | Laboral | Audiencia preparatoria para el 20/03/2020   | Tutela laboral  |
| O-772-2020   | 2° Juzgado de Letras del Trabajo de Santiago          | Laboral | Audiencia preparatoria para el 30/04/2020   | Declaración, cotizaciones y cobro de semana corrida   |
| O-33-2020    | Juzgado de Letrass de Osorno                          | Laboral | Audiencia de juicio para el 23/04/2020  | Despido injustificado   |
| T-407-2020   | 1° Juzgado de Letras del Trabajo de Santiago          | Laboral | Audiencia preparatoria para el 17/04/2020   | Tutela laboral  |
| T-354-2020   | 1° Juzgado de Letras del Trabajo de Santiago          | Laboral | Audiencia preparatoria para el 8/04/2020  | Tutela por vulneración derechos fundamentales, despido injustificado, lucro cesante y otros                 |
| T-437-2020   | 2° Juzgado de Letras del Trabajo de Santiago          | Laboral | Audiencia preparatoria para el 21/04/2020   | Tutela laboral, nulidad despido, despido injustificado, daño moral y otros                                  |
| O-103-2020   | Juzgado de Letras del Trabajo de Rancagua             | Laboral | Audiencia preparatoria para el 6/04/2020  | Despido indebido y cobro de prestaciones  |
| O-223-2020   | Juzgado de Letras del Trabajo de Antofagasta          | Laboral | Audiencia preparatoria para el 15/04/2020   | Despido indebido y cobro de prestaciones  |
| T-742-2019   | 1° Juzgado de Letras del Trabajo de Santiago          | Laboral | Suspensión del procedimiento por 25 días hábiles desde el 4/02/2020                                 | Tutela, cobro de prestaciones, despido injustificado  |
| T-53-2020    | 2° Juzgado de Letras del Trabajo de Santiago          | Laboral | Audiencia preparatoria para el 23/04/2020   | Tutela laboral, nulidad despido, despido injustificado, daño moral y otros                                  |
| T-384-2020   | 1° Juzgado de Letras del Trabajo de Santiago          | Laboral | Audiencia preparatoria para el 14/04/2020   | Tutela laboral, nulidad despido, despido injustificado, daño moral y otros                                  |
| O-999-2020   | 2° Juzgado de Letras del Trabajo de Santiago          | Laboral | Audiencia preparatoria para el 31/03/2020   | Despido injustificado y cobro de prestaciones   |
| T-446-2020   | 2° Juzgado de Letras del Trabajo de Santiago          | Laboral | Audiencia preparatoria para el 22/04/2020   | Tutela laboral, nulidad despido, despido injustificado, daño moral y otros                                  |
| T-378-2020   | 1° Juzgado de Letras del Trabajo de Santiago          | Laboral | Audiencia preparatoria para el 9/04/2020  | Tutela laboral, nulidad despido, despido injustificado, daño moral y otros                                  |

| N° de Rol     | Tribunal   | Origen  | Estado actual   | Materia  |
|---------------|--|---------|---|--|
| T-404-2020    | 1° Juzgado de Letras del Trabajo de Santiago         | Laboral | Audiencia preparatoria para el 16/04/2020                           | Tutela laboral, nulidad despido, despido injustificado, daño moral y otros |
| T-385-2020    | 2° Juzgado de Letras del Trabajo de Santiago         | Laboral | Audiencia preparatoria para el 13/04/2020                           | Tutela laboral, nulidad despido, despido injustificado, daño moral y otros |
| O-143-2020    | Juzgado de Letras del Trabajo de Iquique             | Laboral | Audiencia preparatoria para el 13/04/2020                           | Despido injustificado y cobro de prestaciones                              |
| T-359-2020    | 2° Juzgado de Letras del Trabajo de Santiago         | Laboral | Audiencia preparatoria para el 9/04/2020                            | Tutela laboral, nulidad despido, despido injustificado, daño moral y otros |
| T-386-2020    | 2° Juzgado de Letras del Trabajo de Santiago         | Laboral | Audiencia preparatoria para el 14/04/2020                           | Tutela laboral, nulidad despido, despido injustificado, daño moral y otros |
| T-415-2020    | 1° Juzgado de Letras del Trabajo de Santiago         | Laboral | Audiencia preparatoria para el 21/04/2020                           | Tutela laboral, nulidad despido, despido injustificado, daño moral y otros |
| O-341-2020    | Juzgado de Letras del Trabajo de Concepción          | Laboral | Audiencia preparatoria para el 23/04/2020                           | Despido injustificado  |
| T-403-2020    | 2° Juzgado de Letras del Trabajo de Santiago         | Laboral | Audiencia preparatoria para el 17/04/2020                           | Tutela laboral, nulidad despido, despido injustificado, daño moral y otros |
| T-431-2020    | 2° Juzgado de Letras del Trabajo de Santiago         | Laboral | Audiencia preparatoria para el 21/04/2020                           | Tutela laboral, nulidad despido, despido injustificado, daño moral y otros |
| T-432-2020    | 1° Juzgado de Letras del Trabajo de Santiago         | Laboral | Audiencia preparatoria para el 21/04/2020                           | Tutela laboral, nulidad despido, despido injustificado, daño moral y otros |
| O-1697-2020   | 2° Juzgado de Letras del Trabajo de Santiago         | Laboral | Audiencia preparatoria para el 30/04/2020                           | Despido injustificado, nulidad despido, semana corrida                     |
| T-359-2020    | 1° Juzgado de Letras del Trabajo de Santiago         | Laboral | Audiencia preparatoria para el 7/04/2020                            | Tutela laboral, nulidad despido, despido injustificado, daño moral y otros |
| O-145-2020    | Juzgado de Letras del Trabajo de Iquique             | Laboral | Audiencia preparatoria para el 17/04/2020                           | Despido injustificado y cobro de prestaciones                              |
| T-333-2020    | 2° Juzgado de Letras del Trabajo de Santiago         | Laboral | Audiencia preparatoria para el 25/03/2020                           | Tutela laboral, nulidad despido, despido injustificado, daño moral y otros |
| T-450-2020    | 2° Juzgado de Letras del Trabajo de Santiago         | Laboral | Audiencia preparatoria para el 24/04/2020                           | Tutela, cobro de prestaciones, despido improcedente, semana corrida        |
| T-786-2019    | Juzgado de Letras del Trabajo de Valparaíso          | Laboral | Audiencia de juicio para el 7/09/2020                               | Tutela laboral   |
| T-370-2020    | 2° Juzgado de Letras del Trabajo de Santiago         | Laboral | Audiencia preparatoria para el 13/04/2020                           | Tutela, cobro de prestaciones, despido improcedente, semana corrida        |
| T-459-2020    | 1° Juzgado de Letras del Trabajo de Santiago         | Laboral | Audiencia preparatoria para el 22/04/2020                           | Tutela, cobro de prestaciones, despido improcedente, semana corrida        |
| T-402-2020    | 1° Juzgado de Letras del Trabajo de Santiago         | Laboral | Audiencia preparatoria para el 15/04/2020                           | Tutela, cobro de prestaciones, despido improcedente, semana corrida        |
| O-1468-2020   | 1° Juzgado de Letras del Trabajo de Santiago         | Laboral | Audiencia preparatoria para el 30/03/2020                           | semana corrida, cotizaciones previsionales                                 |
| T-344-2020    | 2° Juzgado de Letras del Trabajo de Santiago         | Laboral | Audiencia preparatoria para el 8/04/2020                            | Tutela, cobro de prestaciones, despido improcedente, semana corrida        |
| O-247-2020    | Juzgado de Letras del Trabajo de Concepción          | Laboral | Audiencia preparatoria para el 20/03/2020                           | Despido improcedente   |
| J-29-2020     | Juzgado Cobranza Laboral y Previsional de Concepción | Laboral | se consignó el total de la liquidación                              | Demanda ejecutiva  |
| O-1465-2020   | 2° Juzgado de Letras del Trabajo de Santiago         | Laboral | Audiencia preparatoria para el 17/04/2020                           | Declaración, cotizaciones y semana corrida                                 |
| T-418-2020    | 2° Juzgado de Letras del Trabajo de Santiago         | Laboral | Audiencia preparatoria para el 21/04/2020                           | Tutela laboral, nulidad despido, despido injustificado, daño moral y otros |
| T-470-2020    | 2° Juzgado de Letras del Trabajo de Santiago         | Laboral | Audiencia preparatoria para el 9/04/2020                            | Tutela laboral, nulidad despido, despido injustificado, daño moral y otros |
| T-362-2020    | 2° Juzgado de Letras del Trabajo de Santiago         | Laboral | Audiencia preparatoria para el 9/04/2020                            | Vulneración de garantía indemnidad, restitución descuento, nulidad despido |
| T-387-2020    | 2° Juzgado de Letras del Trabajo de Santiago         | Laboral | Audiencia preparatoria para el 15/04/2020                           | Tutela laboral, nulidad despido, despido injustificado, daño moral y otros |
| T-397-2020    | 1° Juzgado de Letras del Trabajo de Santiago         | Laboral | Audiencia preparatoria para el 16/04/2020                           | Tutela laboral, nulidad despido, despido injustificado, daño moral y otros |
| O-1049-2020   | 2° Juzgado de Letras del Trabajo de Santiago         | Laboral | Audiencia preparatoria para el 30/03/2020                           | Despido injustificado y cobro de prestaciones                              |
| T-395-2020    | 1° Juzgado de Letras del Trabajo de Santiago         | Laboral | Audiencia preparatoria para el 14/04/2020                           | Tutela laboral, nulidad despido, despido injustificado, daño moral y otros |
| T-337-2020    | 1° Juzgado de Letras del Trabajo de Santiago         | Laboral | Audiencia preparatoria para el 6/04/2020                            | Tutela laboral, nulidad despido, despido injustificado, daño moral y otros |
| C-11858-2017  | 22° Juzgado Civil de Santiago                        | Civil   | Ministerio Público contesta oficio . 07.02.2020                     | Demanda civil por daños y perjuicios                                       |
| C- 30029-2016 | 9° Juzgado Civil de Santiago                         | Civil   | Se ordena el archivo de los autos 18-12-2018                        | Demanda civil por daños y perjuicios                                       |
| C-96-2017     | 2° Juzgado de Letras la Serena                       | Civil   | Tribunal de oficio acoge excepción de incompetencia 28-7-2018       | Demanda civil por daños y perjuicios                                       |
| 10246-2019    | Corte de Apelaciones Santiago                        | Civil   | Corte dicta autos en relación para conocer acción 12-08-2019        | Demanda civil por daños y perjuicios                                       |
| C-11657-2015  | 2° Juzgado Civil de Santiago                         | Civil   | Juzgado ordena el archivo de los antecedentes. 03-03-2020           | Demanda civil por daños y perjuicios                                       |
| C-8633-2013   | 7° Juzgado Civil de Santiago                         | Civil   | Expediente archivado en el Tribunal 23-10-2018                      | Demanda civil por daños y perjuicios                                       |
| C-27337-2017  | 18° Juzgado Civil de Santiago                        | Civil   | Juzgado ordena archivar expediente 25-11-2019                       | Demanda civil por daños y perjuicios                                       |
| 12758-2019    | Corte Suprema de Justicia                            | Civil   | Corte Suprema declara inadmisibles recursos casación. 19.03.2020    | Demanda civil por daños y perjuicios                                       |
| 12984-2018    | Corte Suprema de Justicia                            | Civil   | Corte Suprema acoge acción de jactancia. 30-03-2020                 | Demanda civil por daños y perjuicios                                       |
| C-1781-2016   | 2° Juzgado Civil de Punta Arenas                     | Civil   | Juzgado tuvo por acompañados medios de prueba Provida 10-12-2019    | Demanda civil por daños y perjuicios                                       |
| C-2334-2018   | 3° Juzgado Civil de Santiago                         | Civil   | Juzgado notifica sentencia desfavorable. 02-03-2020.                | Demanda civil por daños y perjuicios                                       |
| V-195-2016    | 26° Juzgado Civil de Santiago                        | Civil   | No proseguir con la tramitación de esta causa voluntaria 31-12-2018 | Demanda civil por daños y perjuicios                                       |
| 12406-2019    | Corte de Apelaciones de Santiago                     | Civil   | Corte dicta autos en relación para conocer acción 02-10-2019        | Demanda civil por daños y perjuicios                                       |

| N° de Rol     | Tribunal                                 | Origen | Estado actual   | Materia                              |
|---------------|--|--------|---|--------------------------------------|
| C-6326-2017   | 16° Juzgado Civil de Santiago            | Civil  | Juzgado recibe la causa a prueba. Sin notificar 17-07-2019                  | Demanda civil por daños y perjuicios |
| C-14336-2018  | Sexto Juzgado Civil de Santiago          | Civil  | Juzgado ordena archivar expediente 09-10-2019                               | Demanda civil por daños y perjuicios |
| C-10864-2018  | 12° Juzgado Civil de Santiago            | Civil  | Juzgado cita a las partes a oír sentencia. 13-04-2020                       | Demanda civil por daños y perjuicios |
| 19124-2018    | 7° Juzgado Civil de Santiago             | Civil  | Juzgado ordena archivar expediente . 23-03-2020                             | Demanda civil por daños y perjuicios |
| C- 2280-2018  | 3° Juzgado de letras de Talca            | Civil  | Expediente archivado en el Tribunal 02-05-2019                              | Demanda civil por daños y perjuicios |
| C- 27908-2018 | 18° Juzgado Civil de Santiago            | Civil  | Juzgado cita a audiencia de conciliación 06-01-2020                         | Demanda civil por daños y perjuicios |
| 23653-2018    | Sexto Juzgado Civil de Santiago          | Civil  | Demandante retira cheque del Juzgado. Expediente archivado 14-01-2020       | Demanda civil por daños y perjuicios |
| C- 39481-2018 | 30° Juzgado Civil de Santiago            | Civil  | Esperar se dicte sentencia definitiva. 22.01.2020                           | Demanda civil por daños y perjuicios |
| C-432-2019    | 4° Juzgado Civil de Santiago             | Civil  | Juzgado da por terminada causa y ordena archivo. 04-03-2020.                | Demanda civil por daños y perjuicios |
| V-6-2015      | Juzgado de Letras y Garantía de Litueche | Civil  | Juzgado tiene presente el da cuenta de pago total 20-02-2019                | Demanda civil por daños y perjuicios |
| C- 29993-2017 | 8° Juzgado civil de Santiago             | Civil  | Juzgado cita a audiencia de conciliación. 10-02-2020.                       | Demanda civil por daños y perjuicios |
| C-14526-2019  | 24° Juzgado Civil de Santiago            | Civil  | Juzgado dicta estése al mérito de autos. 16-03-2020.                        | Demanda civil por daños y perjuicios |
| C-2251-2018   | 1° Juzgado de Letras de Arica            | Civil  | Juzgado acoge excepciones dilatorias de Provida 01-08-2019                  | Demanda civil por daños y perjuicios |
| C- 17691-2019 | 30° Juzgado Civil de Santiago            | Civil  | Tribunal cita a las partes a conciliación . 11-02-2020.                     | Demanda civil por daños y perjuicios |
| C- 21807-2019 | 23° Juzgado Civil de Santiago            | Civil  | Juzgado ordena a dte. aclarar si perseverará respecto de Serproa 14-01-2020 | Demanda civil por daños y perjuicios |
| 22100-2016    | 11° Juzgado Civil de Santiago            | Civil  | Juzgado tiene por acompañada consignación 28-11-2019                        | Demanda civil por daños y perjuicios |
| 2226-2019     | 2° Juzgado de Letras de San Fernando     | Civil  | Tribunal deja para fallo excepciones de Provida 16-01-2020                  | Demanda civil por daños y perjuicios |
| C-447-2019    | Juzgado de Letras de Cañete              | Civil  | Juzgado confiere traslado excepciones dilatorias . 22-01-2020               | Demanda civil por daños y perjuicios |
| C- 40025-2018 | Noveno Juzgado Civil de Santiago         | Civil  | Dar cuenta al Juzgado de la consignación. 20-04-2020                        | Demanda civil por daños y perjuicios |

### 39. INFORMACIÓN A REVELAR SOBRE SEGMENTOS DE OPERACIÓN

La Sociedad tiene sólo un segmento de operación.

### 40. DONACIONES

Al 31 de marzo de 2020 y 2019, la sociedad no ha realizado donaciones.

### 41. SANCIONES

#### a. De la Superintendencia de Pensiones:

Al 31 de marzo de 2020 y 2019, AFP Provida S.A. ha recibido de la Superintendencia de Pensiones las sanciones que se describen a continuación:

Por Resolución N°002 del 09 de enero de 2020, se recibió multa de 200 UF por infringir reiteradamente las instrucciones y procedimientos establecidos en el Libro IV, Título VII, Letra A, Normas Contables, Capítulo VI Manual de cuentas de los Fondos de Pensiones y por demorar la entrega de información solicitada por la Superintendencia de Pensiones.

Por Resolución N°180 del 31 de diciembre de 2019, se recibió multa de 200 UF por incumplir con la obligación de elaboración y envío del archivo de personas relacionadas, conforme a lo establecido en el libro IV, título X, capítulo V del compendio de normas del sistema de pensiones.

Por Resolución N°149 del 02 de septiembre de 2019, se recibió multa de 1.200 UF por la responsabilidad que le cabe en la negativa injustificada de acoger trámite solicitud de pensión de invalidez de afiliado y solicitud de pensión de sobrevivencia de cónyuge beneficiaria.

Por Resolución N°136 del 23 de agosto de 2019, se recibió multa de 300 UF por remitir información errónea a los afiliados en el anexo de Proyección de Pensión Personalizada.

Por Resolución N° 15 del 5 de febrero de 2019, se recibió multa de 200 UF por infringir normas relativas a sobregiros en las cuentas corrientes de los Fondos de Pensiones.

**b. De otras autoridades administrativas:**

| <b>Fecha</b> | <b>Institución</b>             | <b>Materia</b>                  | <b>Multa M\$</b> |
|--------------|--------------------------------|---------------------------------|------------------|
| 07/01/2020   | Inspección del Trabajo         | Multa Laboral                   | 478              |
| 07/01/2020   | Inspección del Trabajo         | Multa Laboral                   | 85               |
| 07/01/2020   | Inspección del Trabajo         | Multa Laboral                   | 213              |
| 28/01/2020   | Servicio de Impuestos Internos | Multa por Plazo en F3239 de SII | 75               |
| 29/01/2020   | Inspección del Trabajo         | Multa Laboral                   | 388              |
| 29/01/2020   | Inspección del Trabajo         | Multa Laboral                   | 194              |
| 29/01/2020   | Inspección del Trabajo         | Multa Laboral                   | 2.980            |
| 29/01/2020   | Inspección del Trabajo         | Multa Laboral                   | 194              |
| 29/01/2020   | Inspección del Trabajo         | Multa Laboral                   | 1.490            |
| 29/01/2020   | Inspección del Trabajo         | Multa Laboral                   | 2.890            |
| 29/01/2020   | Inspección del Trabajo         | Multa Laboral                   | 1.987            |
| 29/01/2020   | Inspección del Trabajo         | Multa Laboral                   | 1.490            |
| 17/02/2020   | Inspección del Trabajo         | Multa Laboral                   | 3.883            |
| 02/03/2020   | Inspección del Trabajo         | Multa Laboral                   | 4.086            |
| 10/03/2020   | Inspección del Trabajo         | Multa Laboral                   | 412              |
| <b>Total</b> |                                |                                 | <b>20.845</b>    |

## **42. MEDIO AMBIENTE**

ProVida AFP y ninguna de sus entidades filiales poseen instalaciones industriales que pudieran afectar negativamente el medio ambiente.

## **43. HECHOS ESENCIALES**

Con fecha 30 de abril de 2019, se envió hecho esencial a la Comisión para el Mercado Financiero “CMF” comunicando que, con esta fecha se celebró Junta Ordinaria de Accionistas de AFP Provida S.A., en la cual se aprobaron los siguientes temas:

- Memoria, Balance General, Estado de Resultados e Informe de los Auditores Externos correspondientes al ejercicio comprendido entre los días 1 de enero y 31 de diciembre de 2018.
- Distribución de utilidades. Se acordó el pago de un dividendo definitivo de \$272,85 por acción, con cargo a las utilidades del ejercicio 2018 y a utilidades retenidas de ejercicios anteriores. El pago se realizó el 30 de mayo a quienes figuraban inscritos en el Registro de accionistas al 24 de mayo de 2019.
- Se expuso sobre la política de futuros dividendos acordada por el Directorio.
- Se renovó el Directorio. Fueron elegidos como Directores Titulares los señores Victor Hassi Sabal, Jorge Carey Tagle, Roberto Méndez Torres, María Susana Carey Claro y María Eugenia Wagner Brizzi, como Directores Titulares Autónomos, de acuerdo a lo establecido en el D.L. N°3.500, e Independientes, de acuerdo a lo establecido en la ley N°18.046, fueron elegidos la señora María Cristina Bitar Maluk, con su respectivo suplente, el señor José Luis Prieto Larraín y el señor Jorge Antonio Marshall Rivera con su respectivo suplente, el señor Osvaldo Puccio Huidobro. Los Directores Suplentes reúnen también las características de autonomía e independencia exigidas por el D.L. N°3.500 y por la ley N°18.046.
- Fijación de la cuantía de las remuneraciones del Directorio para el ejercicio 2019. Se acordó mantener las dietas mensuales del año 2018, a saber: 250 Unidades de Fomento por Director titular por sesión ordinaria, más 10 Unidades de Fomento por asistencia a sesión extraordinaria, con un tope mensual de 260 Unidades de Fomento por Director titular. Para el caso del Presidente del Directorio, una dieta mensual de 325 Unidades de Fomento por sesión ordinaria, más 13 Unidades de Fomento por asistencia a sesión extraordinaria, con un tope mensual de 338 Unidades de Fomento. Para cada Director suplente una dieta mensual de 175 Unidades de Fomento por Director, más 7 Unidades de Fomento por asistencia a sesiones extraordinarias, con un tope mensual de 182 Unidades de Fomento por cada Director suplente. La remuneración se pagará en forma mensual a los Directores que asistan a la sesión.

Fijación de las remuneraciones del Comité de Directores y fijación del presupuesto de gastos para el ejercicio 2019. Se acordó mantener las dietas mensuales del año 2018, esto es: 83 Unidades de Fomento por sesión ordinaria para cada Director miembro del Comité de Directores, más 10 Unidades de Fomento por asistencia a sesiones extraordinarias, con un tope mensual de 93

Unidades de Fomento, remuneración que sumada a la dieta mensual aprobada para cada Director titular da como resultado una remuneración total, para cada Director que sea miembro del Comité de Directores, equivalente al monto instruido en la ley sobre sociedades anónimas. La remuneración se pagará en forma mensual a los Directores que asistan a la sesión. Se aprobó un presupuesto de gastos de 12.000 Unidades de fomento, que equivale a la suma de las remuneraciones anuales que reciben los Directores miembros del comité, considerando el número de reuniones que dicho comité celebra durante el año.

Fijación de las remuneraciones del Comité de Inversiones y Solución de Conflictos de Interés para el ejercicio 2019. Se acordó mantener las dietas mensuales del año 2018, para los directores miembros del Comité de Inversiones y Solución de Conflictos de Interés y asignar los mismos montos para los miembros de los nuevos comités del Directorio esto es: 83 Unidades de Fomento por sesión ordinaria para cada Director miembro del comité, más 10 Unidades de Fomento por asistencia a sesiones extraordinarias, con un tope mensual de 93 Unidades de Fomento. La remuneración se pagará en forma mensual solamente a los Directores que asistan a la sesión.

Para el caso de los directores titulares miembros de más de uno de los distintos comités, el tope mensual será de 176 Unidades de Fomento.

- Designación de auditores externos para el ejercicio 2019. Se acordó designar como tales a Deloitte Sociedad de Auditores y Consultores Limitada.
- Designación de Clasificadores Privados de Riesgo. Dado que AFP Provida S.A. no registra títulos de deuda de oferta pública vigente, se aprobó facultar al Directorio para designar dichas firmas en el evento que ello fuese necesario.
- Se informó de las actividades desarrolladas por el Comité de Directores y los gastos incurridos durante el ejercicio 2018.
- Se informó sobre las operaciones del artículo 147 de la ley N°18.046 celebradas entre la última Junta Ordinaria de Accionistas, celebrada el 27 de abril de 2018 y la fecha de hoy.
- Se aprobó el diario “el Mercurio” para publicar las citaciones a Juntas de Accionistas.

Con fecha 10 de abril de 2019, se envió hecho esencial a la CMF comunicando que, el directorio de AFP Provida S.A. acordó, por unanimidad, proponer a la Junta Ordinaria de Accionistas de la Sociedad, a celebrarse el 30 de abril de 2019, el pago de un dividendo definitivo total de \$272,85 por acción. De aprobarse, éste se pagaría el 30 de mayo de 2019, a quienes figuren inscritos en el registro de accionistas al 24 de mayo de 2019. Este dividendo se encuentra afecto al impuesto de Ley de Renta.

#### **44. HECHOS POSTERIORES**

Con fecha 30 de abril de 2020, se envió hecho esencial a la CMF adjuntando formulario N°1 sobre reparto de dividendos.

Con fecha 30 de abril de 2020, se envió hecho esencial a la CMF informando los acuerdos adoptados en la Junta de Accionistas celebrada con esta fecha:

- Se aprobó la Memoria, Balance General y Estados Financieros del ejercicio 2019 y conocimiento del informe de los Auditores Externos.
- Distribución de Utilidades: se acordó el pago de un dividendo total definitivo de ciento siete pesos (\$107) por acción correspondiente a las utilidades del ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2019.
- Se expuso sobre la política de futuros dividendos acordada por el Directorio.
- Se acordó mantener la dieta mensual del Directorio aprobada en Junta Ordinaria de ProVida celebrada el año 2019 para los Directores titulares y suplentes.
- Se fijó un presupuesto de gastos para el Comité de Directores ascendente a 12.000 unidades de fomento.
- Designación de Deloitte & Touche Sociedad de Auditores y Consultores Limitada como auditores externos para el presente ejercicio.
- Se acordó facultar al Directorio para que designe una firma Clasificadora de Riesgo en el evento que ello fuese necesario.
- Se presentó el Informe del Comité de Directores
- Se informó a la Junta sobre las operaciones con empresas relacionadas a que se refiere el Título XVI de la Ley 18.046 sobre Sociedades Anónimas

- Se designó al diario La Segunda como periódico para publicar los avisos de citaciones a Juntas de Accionistas.

Con fecha 24 de abril de 2020, se comunicó, en calidad de información de interés, a la Comisión para el Mercado Financiero y Superintendencia de Pensiones que, de acuerdo al Oficio N° 7726 de esa superintendencia, emitido con fecha 21 de abril de 2020, y atendido a que el país sigue en un escenario de riesgo de infección y la celebración presencial de la junta ordinaria de accionistas de AFP ProVida S.A. podría constituir un foco de contagio de Covid-19, la Superintendencia de Pensiones autorizó a ProVida a no abrir sus oficinas para la celebración de la referida junta, permitiendo que ésta se realice únicamente a distancia a través de medios tecnológicos.

Con fecha 22 de abril de 2020, se envió hecho esencial a la CMF, comunicando que en sesión extraordinaria de Directorio celebrada con esa fecha, se acordó modificar la propuesta acordada en la sesión extraordinaria de Directorio anterior referente a la distribución de dividendos, sobre la que deberá pronunciarse la Junta Ordinaria de Accionistas a celebrarse el día 30 de abril de 2020, a las 9:30 horas, en el sentido de distribuir como dividendo definitivo el mínimo que exige la ley, equivalente al 30% de los resultados del ejercicio correspondiente al año 2019, en razón de las circunstancias que afectan al país.

De aprobarse por los accionistas esta propuesta de dividendo, supondrá la distribución de CLP\$107.- por acción.

Con fecha 14 de abril de 2020, mediante Oficio Ordinario N° 7258 la Superintendencia de Pensiones autorizó la publicación de los Estados Financieros Auditados correspondientes al ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2019. Dichas modificaciones e instrucciones están referidas principalmente a información complementaria y otros aspectos formales, y por consiguiente no tuvieron un efecto significativo respecto a los estados financieros presentados originalmente.

Con fecha 14 de abril de 2020, se envió información de interés a la CMF, haciendo mención a la crisis sanitaria provocada por la pandemia de la enfermedad Covid-19 y que ha impactado negativamente la economía y los mercados financieros mundiales, lo que también ha afectado los Fondos de Pensiones la compañía debe administrar por disposición de la ley. Lo anterior ha tenido un efecto en los resultados de Provida al cierre del primer trimestre de 2020, que preliminarmente se estimó en pérdida neta aproximada de \$5.976 millones.

Esta pérdida neta se explica principalmente por el resultado del Encaje, esto es, aquellos activos de Provida que son invertidos en los mismos Fondos de Pensiones que ésta administra, alineándose de esta manera la rentabilidad y los intereses de Provida con los de nuestros afiliados. Al 31 de marzo de 2020, la cuenta de Encaje ha generado una pérdida de \$42.282 millones para Provida.

Con fecha 9 de abril de 2020 se envió hecho esencial a la CMF, comunicando que en sesión extraordinaria de Directorio celebrada con dicha fecha, se acordó convocar a Junta Ordinaria de Accionistas de la Sociedad, a celebrarse el día 30 de abril de 2020 a las 9:30 horas, en las oficinas de la Sociedad ubicadas en Av. Pedro de Valdivia N° 100, primer piso, comuna de Providencia, ciudad de Santiago (lugar que permanecerá abierto siempre que las restricciones sanitarias así lo permitan), permitiéndose igualmente la participación a distancia a través de medios tecnológicos.

En virtud del artículo 64 de la ley 18.046 y su reglamento, la Comisión para el Mercado Financiero, mediante Norma de Carácter General N° 435 y Oficio Circular N° 1141, ambos de fecha 18 de marzo de 2020, autorizó a las sociedades anónimas abiertas para establecer sistemas que permitan la participación y el voto a distancia, siempre que dichos sistemas garanticen correctamente la identidad de los participantes y la simultaneidad y secreto de la votación. Por ello y tomando en consideración los riesgos asociados a la pandemia originada por el COVID-19, el Directorio de la Sociedad acordó la utilización de medios tecnológicos que permitan la asistencia y participación a distancia en la referida Junta, mediante la implementación de sistemas que aseguren acreditar correctamente la identidad de las personas que participen en la Junta y puedan ejercer su derecho a voto en la misma.

Para tales efectos, se ha establecido un procedimiento que permitirá a los accionistas, personalmente o representados, participar en la junta previa verificación de sus identidades y calificación de sus poderes y el ejercicio de sus derechos a voz y voto en la misma. Este procedimiento se encontrará disponible para consulta el día 15 de abril de 2020 en el sitio web de la Sociedad ([www.provida.cl](http://www.provida.cl)).

Se acordó además, proponer el pago de un dividendo definitivo total de \$262,5 por acción. De aprobarse, éste se pagaría a más tardar el día 29 de mayo de 2020, a todos quienes figuren inscritos en el registro de accionistas al 23 de mayo próximo.

Desde el 31 de diciembre de 2019, el virus COVID-19 ha causado una pandemia, y los gobiernos y las empresas han tomado medidas como prohibiciones de viaje, cuarentenas y distanciamiento social para combatir la propagación del virus. Estos han interrumpido la actividad comercial, además de causar una desaceleración económica y una volatilidad significativa en los mercados financieros. La Compañía no puede determinar o estimar la medida en que estos eventos han afectado las operaciones del negocio, los resultados o la situación financiera de la Sociedad.

La Administración no tiene conocimiento de otros hechos posteriores ocurridos entre el 1 de abril de 2020 y la fecha de emisión de estos estados financieros consolidados, que pudiesen afectar de forma significativa, los saldos o la interpretación de los estados financieros de AFP Provida S.A. que se informan.

Santiago, 30 de abril de 2020.



## HECHOS RELEVANTES ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES PROVIDA S.A.

- En sesión ordinaria de Directorio celebrada el 31 de marzo de 2020, se aprobaron las siguientes materias:
  - a) Designar al señor Héctor Herrera Echeverría como nuevo Gerente Legal y Fiscal a contar del 31 de marzo de 2020
  - b) El Informe de Gestión 2019 del Comité de Directores
  - c) El Informe de Cumplimiento de las Políticas de Inversiones correspondiente al ejercicio 2019
  
- En sesión ordinaria de Directorio celebrada el 28 de febrero de 2020, se aprobó lo siguiente:
  - d) Los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2019
  - e) Presupuesto de la Compañía para el año 2020
  - f) La contratación de los servicios de asesorías a Deloitte Consultores para la certificación de las prácticas de gobierno corporativo de ProVida conforme a la Norma de Carácter General N° 385 de la Comisión para el Mercado Financiero
  
- En sesión ordinaria de Directorio celebrada el 30 de enero de 2020, se aprobaron los proyectos prioritarios de la estrategia ProVida para el año 2020.
  
- En sesión ordinaria de Directorio celebrada el 28 de noviembre de 2019, se ratificó la designación del Sr. Santiago Donoso como Gerente de Planificación y Finanzas y aprobó la designación de la Sra. Patricia Yotsumoto Perez como Gerente de Riesgos, ambos a partir del 1 de diciembre de 2019.
  
- En sesión extraordinaria de Directorio celebrada el 14 de agosto de 2019, se aprobaron los Estados Financieros al 30 de junio de 2019.
  
- En sesión ordinaria de Directorio celebrada el 25 de julio de 2019, se informó lo siguiente:
  - a) La aprobación del informe de los auditores externos por los Estados Financieros Trimestrales al 30 de junio de 2019.
  - b) La designación del Sr. Santiago Donoso como Gerente de Planificación y Finanzas interino, en reemplazo del Sr. Robert Tejeda, a contar del 1 de agosto de 2019.
  
- En sesión ordinaria de Directorio celebrada el 27 de junio de 2019, se aprobó la designación del señor Carlos Mitnik como nuevo Gerente Comercial de la Compañía, quién asumió en reemplazo del señor Héctor Rosales, a contar del 1 de julio de 2019.
  
- En sesión ordinaria de Directorio celebrada el 30 de mayo de 2019, se acordó la designación de:
  - a) Presidente y Vicepresidente del Directorio
  - b) Los miembros del Comité de Directores; del Comité de Inversiones y Solución de Conflictos de Interés; Comité de Riesgos; y Comité de Servicios
  - c) Remuneraciones de los miembros del Directorio y sus comités
  
- En Junta Ordinaria de Accionistas celebrada el 30 de abril de 2019, se aprobaron los siguientes temas:
  - a) Se aprobó la Memoria, Balance General, Estado de Resultados e Informe de los Auditores Externos correspondientes al ejercicio comprendido entre los días 1 de enero y 31 de diciembre de 2018.
  - b) Distribución de utilidades. La junta acordó el pago de un dividendo definitivo de \$272,85 por acción, el cual se pagará a contar del 30 de mayo de 2019 a quienes figuren inscritos en el Registro de Accionistas al 25 de mayo de 2019.
  - c) Se expuso sobre la política de futuros dividendos acordada por el Directorio.
  - d) Se renovó el Directorio. Fueron elegidos como Directores Titulares los señores Victor Hassi Sabal, Jorge Carey Tagle, Roberto Méndez Torres y María Susana Carey Claro. Como Directores Titulares Autónomos, de acuerdo a lo establecido en el D.L. N° 3.500, e Independientes, de acuerdo a lo establecido en la ley N° 18.046, fueron elegidos la señora María Cristina Bitar Maluk y el señor Jorge Antonio Marshall Rivera. Como Director Suplente de la Directora Titular señora

María Cristina Bitar Maluk se eligió al señor José Luis Prieto Larraín y como Director Suplente del Director Titular señor Jorge Antonio Marshall Rivera se eligió al señor Osvaldo Puccio Huidobro. Los Directores Suplentes reúnen también las características de autonomía e independencia exigidas por el D.L. N° 3.500 y por la ley N° 18.046.

- e) La fijación de las remuneraciones de los Directores.
  - f) La fijación de las remuneraciones del Comité de Directores y determinación de su presupuesto de gastos.
  - g) La fijación de las remuneraciones del Comité de Inversiones y Solución de Conflictos de Interés; Comité de Riesgos; y Comité de Servicios.
  - h) La designación de auditores externos para el ejercicio 2019. Se acordó designar como tales a Deloitte & Touch Sociedad de Auditores y Consultores Limitada.
  - i) La designación del diario “el Mercurio” para publicar las citaciones a Juntas de Accionistas.
- En sesión ordinaria de Directorio celebrada el 25 de abril de 2019, se aprobaron los Estados Financieros al 31 de marzo de 2019.
  - En sesión ordinaria de Directorio celebrada el 28 de febrero de 2019, se aprobó lo siguiente:
    - g) Los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2018
    - h) La contratación de los servicios de asesorías a Deloitte Consultores de certificación de la Norma de Carácter General N° 385 de la Comisión para el Mercado Financiero y Customer Journey

**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES PROVIDA S.A.**  
**ANÁLISIS RAZONADO A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**  
**POR EL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE MARZO DE 2020**

*Cifras en millones de pesos chilenos (MM\$), salvo que se indique lo contrario.*

---

## **RESUMEN**

Al finalizar el primer trimestre de 2020 (1T20) ProVida acumuló una pérdida de 6.018 MM\$, cifra inferior en 37.302 MM\$ ó 119,2% a la ganancia acumulada a marzo de 2019 (1T19). Esta variación se explica principalmente por la menor utilidad del encaje (59.326 MM\$), efecto parcialmente compensado por el menor impuesto a las ganancias (18.396 MM\$) y el mejor resultado neto no operacional (2.809 MM\$).

Respecto a la operación recurrente, los ingresos ordinarios tuvieron una mejora de 2.531 MM\$ (4,9%) al cierre del 1T20, dado el mayor importe del ingreso por comisiones (1.282 MM\$ ó 2,7%), como resultado del crecimiento en la masa imponible de la cartera de cotizantes. Adicionalmente, favorecieron los mejores ingresos reportados por la filial Génesis de Ecuador.

Por su parte, los gastos de la operación aumentaron en 1.711 MM\$ (6,6%), principalmente como resultado de los mayores varios de la operación (2.127 MM\$) y de personal (1.133 MM\$), efecto que en parte fuera compensado por menores depreciaciones y amortizaciones (1.711 MM\$).

Adicionalmente a los impactos de la operación recurrente, se registró una menor rentabilidad del encaje por 59.326 MM\$, acumulando una pérdida de 42.282 MM\$ al cierre del 1T20. Este efecto negativo se debe a los menores rendimientos de la inversión de los Fondos de Pensiones en instrumentos extranjeros y en instrumentos de renta variable local. En cifras, el retorno nominal promedio ponderado de los Fondos de Pensiones ProVida fue de -10,8% para el 1T20, en comparación con +5,2% registrado en el 1T19.

Finalmente, los resultados no operacionales totalizaron unas ganancias de 3.311 MM\$, mayores en 2.809 MM\$, producto de menores gastos distintos de la operación y superiores ingresos no operacionales.

Finalmente, al cierre del 1T20, la utilidad por acción alcanzó a los -\$18,35, en comparación a los \$95,37 registrados al finalizar el 1T19.

## **ESTADO DE RESULTADOS**

Los **ingresos ordinarios** totalizaron 53.758 MM\$ al cierre del 1T20, representado un alza de 2.531 MM\$ ó 4,9% comparado con el mismo periodo el año anterior. Este resultado es atribuible a lo siguiente:

- Los ingresos por comisiones acumularon 48.573 MM\$ a Mar.20, importe mayor en \$1.282 MM\$ (2,7%) a lo registrado el año anterior. Este resultado proviene básicamente de las mayores comisiones cobradas por cotizaciones obligatorias (1.001 MM\$, equivalente a un 2,2%), producto del crecimiento en la masa imponible de la cartera de cotizantes. Adicionalmente, los ingresos relativos a las comisiones por administración del ahorro voluntario aumentaron en 52 MM\$ (11,8%), y los relativos a las comisiones por pago de pensiones en 229 MM\$ (22,0%).
- Los otros ingresos ordinarios totalizaron 5.184 MM\$ a Mar.19, monto superior en 1.249 MM\$ (31,7%) comparado con el mismo periodo de 2019. Esta mejora se debe principalmente a los mayores ingresos reportados en dólares por la filial Génesis y el impacto por el mayor tipo de cambio de conversión.

La **rentabilidad del encaje** totalizó una pérdida de 42.282 MM\$ al cierre de marzo de 2020, importe menor en 59.326 MM\$ (348,1%) comparado con la rentabilidad positiva registrada durante el mismo período del año anterior. Esta variación se debe a la menor rentabilidad obtenida por los Fondos de Pensiones durante el presente ejercicio, debido a los inferiores rendimientos en inversiones extranjeras y en instrumentos de renta variable local.

Al respecto, cabe indicar que la baja en la tasa de retorno promedio ponderada de los cinco Fondos de Pensiones ProVida va desde un 5,2% nominal a marzo de 2019 a un -10,8% a marzo de 2020.

Los **gastos de personal** totalizaron 17.073 MM\$ al cierre del 1T20, resultando mayores en 1.133 MM\$ (7,1%) al importe del año anterior, incremento que se explica principalmente por los mayores reajustes salariales pactados y beneficios a corto plazo, efectos parcialmente compensados por menores costos en indemnizaciones.

Respecto de la evolución local al cierre de cada periodo, el número de trabajadores y agentes de ventas es el siguiente:

|  | 31 Marzo 2020 | 31 Marzo 2019 |
|--|---------------|---------------|
| Número Total de Trabajadores           | 2.781         | 2.582         |
| Número de Trabajadores Ventas          | 1.500         | 1.147         |
| Número de Trabajadores Administrativos | 1.281         | 1.435         |

Los importes por **depreciación y amortización** totalizaron un abono de 1.049 MM\$ al cierre del 1T20, cifra que representa una variación favorable de 1.711 MM\$ ó 258,5% al comparar con el gasto registrado el año anterior. Esta variación positiva tiene principal relación con la revalorización del intangible cartera de clientes, efecto que fuera en parte compensado por mayores depreciaciones de activos en leasing como resultado de la aplicación de la IFRS 16 sobre arrendamientos.

Los **otros gastos varios de operación** acumularon 11.360 MM\$ a marzo de 2020, importe mayor en 2.127 MM\$ ó 23,0% con respecto al mismo periodo del año anterior, lo cual se detalla a continuación:

- Los gastos de computación alcanzaron a 1.563 MM\$ al 1T20, resultando mayores en 317 MM\$ con respecto al gasto registrado al 1T19, lo que responde básicamente a mayores importes en servicios extraordinarios de logística y configuraciones, para implementar el teletrabajo de los colaboradores, dada la crisis sanitaria Covid-19.
- Los gastos de comercialización totalizaron 268 MM\$ al 1T20, importe inferior en 451 MM\$ en relación al año anterior. Dicha variación tiene correlación con los menores desembolsos en publicidad e iniciativas de comunicaciones con afiliados.
- Los gastos de administración y otros de operación alcanzaron a 9.529 MM\$ al finalizar el primer trimestre del 2020, importe mayor en 2.261 MM\$ al registrado el año anterior. Las principales variaciones están asociadas a mayores costos para atender la crisis sanitaria Covid-19, efecto que fuera incrementado por superiores montos en asesorías y servicios, en el proceso de inversión de los fondos de pensiones y en gastos relacionados con las evaluaciones de calificación de invalidez de los afiliados no cubiertos.

Considerando los gastos de personal, de amortizaciones (exceptuando la valorización cartera de clientes), depreciaciones y los gastos varios de operación, el gasto promedio mensual por cotizante alcanzó a \$6.624 al 1T20.

En cuanto a las partidas distintas de las de operación, su evolución se explica principalmente por:

La **participación en ganancia (pérdida) de coligadas contabilizadas por el método de la participación** totalizó 2.185 MM\$ al finalizar el 1T20, ganancia superior en 41 MM\$ ó 1,9% respecto a la registrada al cierre de 1T19. Esta variación se debe básicamente a los mejores resultados reportados por la AFC II.

Los **otros ingresos (gastos) distintos de los de operación** totalizaron un resultado neto positivo de 944 MM\$ al cierre de 1T20, monto que significa un efecto favorable por 2.831 MM\$ respecto al año anterior, básicamente por la mayor base de comparación en gastos del 1T19 producto de la depuración de saldos contables, efecto que fuera incrementado por los superiores ingresos por cobro de siniestro de seguro relacionado con los daños materiales en sucursales. Finalmente, estos impactos se vieron parcialmente compensados por mayores gastos en juicios.

Finalmente, el **impuesto a las ganancias** acumuló a marzo de 2020 un abono neto de 6.731 MM\$, cifra que representa un menor gasto interanual de 18.396 MM\$, principalmente como resultado de del menor importe de impuestos diferidos, debido a la inferior rentabilidad del encaje, efecto que fuera incrementado por la corrección monetaria del capital propio tributario.

En consecuencia, ProVida alcanzó al cierre del primer trimestre de 2020 una Pérdida Neta después de impuestos de 6.018 MM\$, lo que representa un rendimiento sobre el patrimonio (ROE) de -0,5% y un retorno sobre los activos promedio (ROA) de -0,4%.

## **ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**

Al 31 de Marzo de 2020 mientras la Razón de Liquidez (Activos Corrientes / Pasivos Corrientes) alcanzó a 1,62 veces, la Razón Ácida (Fondos Disponibles / Pasivos Corrientes) alcanzó a 1,12 veces, versus los niveles de 1,15 y 0,84 veces, respectivamente, alcanzados a Diciembre de 2019.

El **total de activos** alcanzó a 1.353.923 MM\$ al 31 de Marzo de 2020, disminuyendo en 1.958 MM\$ ó 0,1% respecto al saldo registrado al 31 de Diciembre de 2019, lo que se explica como sigue:

- Los **activos corrientes** totalizaron 125.770 MM\$ al 31 de Marzo de 2020 importe superior en 33.802 MM\$ ó 36,8% con respecto al saldo al 31 de diciembre de 2019. Esta variación se debe principalmente a un mayor saldo de efectivo y equivalente de efectivo por 19.250 MM\$, producto del aumento de los saldos de bancos, mayor saldo de activos financieros a valor razonable por 2.402 MM\$, producto del aumento de los fondos de inversión de AFP Génesis, efecto incrementado por un superior monto en impuestos corrientes por 13.270 MM\$ (atribuible a la amortización del beneficio tributario).
- Los **activos no corrientes** totalizaron 1.228.153 MM\$ al 31 de Marzo de 2020, saldo inferior en 35.759 MM\$ ó 2,8% con respecto al registrado al 31 de Diciembre de 2019. La variación se relaciona principalmente con la disminución del encaje por 40.650 MM\$ (atribuible principalmente a la rentabilidad negativa de los fondos de pensiones), efecto en parte compensado por el mayor valor neto de los activos intangibles por 2.467 MM\$ atribuibles al recalcu de la cartera de clientes y al incremento de las inversiones en coligadas contabilizadas por el método de participación por 2.160 MM\$.

El **total de pasivos** alcanzó a 106.157 MM\$ al 31 de Marzo de 2020, importe superior en 3.033 MM\$ ó 2,94% con respecto al saldo al 31 de Diciembre de 2019, lo que se explica a continuación:

- Los **pasivos corrientes** totalizaron 77.729 MM\$ al 31 de marzo de 2020, importe inferior en 2.029 MM\$ ó 2,54% con respecto al 31 de Diciembre de 2019. La variación se relaciona principalmente por un menor saldo en provisiones por 3.650 MM\$, impacto en parte compensado por un mayor saldo en acreedores comerciales y otras cuentas por pagar por 1.028 MM\$.

- Los **pasivos no corrientes** alcanzaron a 28.428 MM\$ al 31 de Marzo 2020, importe superior en 5.062 MM\$ al saldo o 21,66 % con respecto al saldo al 31 de Diciembre de 2019, efecto relacionado principalmente con el aumento en impuestos diferidos por 5.224 MM\$ (atribuible a la rentabilidad negativa del encaje).

El **total de patrimonio neto** alcanzó a 1.247.766 MM\$ al 31 de Marzo de 2020, saldo inferior en 4.991 MM\$ ó 0,40% con respecto al 31 de Diciembre de 2019, lo que se explica fundamentalmente por un menor saldo en los resultados retenidos por 6.018 MM\$, producto del resultado negativo generado en el periodo, efecto parcialmente compensado por el mayor saldo positivo de otras reservas por 1.027 MM\$ (principalmente en la filial Génesis de Ecuador).

## **ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

|   | 31-03-2020<br>MM\$ | 31-03-2019<br>MM\$ | Variación<br>MM\$ |
|---|--------------------|--------------------|-------------------|
| De Operaciones  | 23.811             | 21.872             | 1.939             |
| Por Otras Actividades de Operación                            | 378                | -2.969             | 3.347             |
| <b>Neto de Actividades de Operación</b>                       | <b>24.189</b>      | <b>18.903</b>      | <b>5.286</b>      |
| <b>Neto de Actividades de Inversión</b>                       | <b>-5.444</b>      | <b>1.746</b>       | <b>-7.190</b>     |
| <b>Neto de Actividades de Financiamiento</b>                  | <b>-440</b>        | <b>-228</b>        | <b>-212</b>       |
| <b>Variación Neta del Efectivo y Equivalentes al Efectivo</b> | <b>18.305</b>      | <b>20.421</b>      | <b>-2.116</b>     |

El flujo neto generado durante el primer trimestre de 2020 fue positivo de 18.305 MM\$, lo que se compara con un flujo neto positivo de 20.421 MM\$ generado en el mismo período del 2019. Esto implica un menor importe de 2.116 MM\$ que se deriva principalmente de las actividades de inversión, parcialmente compensado por las actividades de operación.

En lo que respecta al flujo neto de operación, la principal diferencia con lo registrado a marzo de 2019 obedece a los menores pagos a proveedores por 3.465 MM\$ y en impuesto a las ganancias por 2.040 MM\$. Estos impactos se vieron incrementados por superiores otros cobros de operaciones por 2.237 MM\$ (principalmente generados por las comisiones de la filial Génesis Ecuador) y mayores ingresos por comisiones por 1.274 MM\$, los cuales finalmente fueron en parte compensados por mayores remuneraciones pagadas por 4.108 MM\$.

En cuanto a los flujos de inversión, destaca una variación negativa de 7.190 MM\$ respecto al flujo del año anterior, lo que dice relación con los menores ingresos netos por la venta de activos fijos (2.763 MM\$), importe incrementado por las mayores erogaciones para adquirir cuotas del encaje (2.365 MM\$ neto) e inferiores otros flujos por actividades de inversión por 1.487 MM\$ (básicamente generados en los fondos de inversión de la filial Génesis Ecuador).

Finalmente, el flujo neto originado por actividades de financiamiento presenta una variación negativa de 212 MM\$ respecto al registrado el año anterior, producto de mayores pagos de pasivos por arrendamiento financiero (IFRS16).

## INDICES FINANCIEROS

Los indicadores financieros obtenidos al 31 de marzo de 2020 y 31 de marzo de 2019 son los siguientes:

|  | <b>Ejercicio Actual<br/>31-03-2020</b> | <b>Ejercicio Anterior<br/>31-12-2019</b> |
|--|--|--|
| <b>Liquidez</b>  |  |  |
| Razón de Liquidez (veces)                                | 1,62                                   | 1,15                                     |
| Razón Acida (veces)                                      | 1,12                                   | 0,84                                     |
| <b>Endeudamiento</b>                                     |  |  |
| Razón de Endeudamiento (veces)                           | 0,09                                   | 0,08                                     |
| Proporción Deuda Corriente / Deuda Total                 | 73,2%                                  | 77,3%                                    |
| Proporción Deuda no Corriente / Deuda Total              | 26,8%                                  | 22,7%                                    |
| Cobertura de Gastos Financieros (veces)                  | 170,72                                 | 641,19                                   |
| <b>Resultados</b>  |  |  |
| Gastos Financieros (M\$)                                 | -74.675                                | -234.684                                 |
| EBITDA (M\$)   | -13.722.478                            | 153.200.569                              |
| Ganancia (pérdida) después de Impuestos (M\$)            | -6.017.722                             | 116.729.011                              |
| <b>Rentabilidad</b>                                      |  |  |
| Rentabilidad del Patrimonio                              | -0,5%                                  | 10,0%                                    |
| Rentabilidad del Activo                                  | -0,4%                                  | 8,8%                                     |
| Utilidad por Acción (\$)                                 | -18,35                                 | 355,86                                   |
| Retorno de Dividendos                                    | 10,3%                                  | 10,2%                                    |
| Precio de Cierre de la Acción (\$)                       | 2.650                                  | 2.673                                    |
| <b>Flujo Operacional</b>                                 |  |  |
| Promedio cotizantes totales                              | 1.489.709                              | 1.482.468                                |
| Gasto Promedio Mensual por cotizante* (\$)               | 6.624                                  | 6.632                                    |
| Promedio Cotizantes Totales / Promedio Afiliados Totales | 50,6%                                  | 49,9%                                    |

(M\$): Miles de pesos.

(\*): Gastos de personal, amortizaciones (exceptuando la de valorización cartera de clientes), depreciaciones y gastos varios de operación.

## PARTICIPACIONES DE MERCADO

Al cierre del primer trimestre de 2020, las cuotas de mercado de ProVida en cuanto a las variables relevantes de la operación la situaron, una vez más, en una posición de liderazgo. De acuerdo a la información disponible internamente y la de mercado, ProVida ocupa las primeras posiciones en términos de afiliados con una cartera cercana a los 3 millones de trabajadores, de los cuales un promedio de 1,5 millones efectúa cotizaciones regularmente (50,6% de los afiliados), representando una cuota de mercado del 24,5% en base al promedio del 1T20.

De igual manera, ProVida administra cinco Fondos de Pensiones que suman una de las mayores carteras de inversiones de la industria con una participación de mercado del 24,5% promedio en el 1T20, lo que equivalente a activos bajo administración por un total de 41.274 millones de dólares\* al 31 de marzo de 2020.

De acuerdo a la información disponible, al cierre de marzo las participaciones de mercado de ProVida se situaron en los siguientes valores:

(\*) Valor del dólar al 31 de Marzo de 2020 (\$846,30), utilizado por la Superintendencia de Pensiones

|                              | 31-03-2020 | 31-03-2019 |
|------------------------------|------------|------------|
| Mercado de Afiliados (1)     | 26,9%      | 27,6%      |
| Mercado de Cotizantes (1)    | 24,3%      | 25,3%      |
| Fondo de Pensiones (Activos) | 24,5%      | 24,8%      |

(1) Datos al 28-02-2020

La preferencia de los afiliados a ProVida por el Fondo Tipo C sitúa a esta cartera como la de mayor volumen entre los cinco Fondos de Pensiones gestionados por la Administradora, acaparando al cierre de marzo de 2020 un 38,8% del total de activos. En segundo lugar, se ubica el Fondo Tipo D (con 24,0% del total de activos) y a continuación el Fondo Tipo E (con 14,4%), el Fondo Tipo B (con 13,2%) y el Fondo Tipo A (con 9,6%).

La distribución antes señalada se diferencia de la del resto de las AFP, ya que en su conjunto la competencia concentra, a la misma fecha, un 32,8% de los fondos que administran en el Fondo Tipo C, en tanto que a continuación se ubica el Fondo Tipo E con un 23,8% y luego los Fondos Tipo D y B con un 16,1% y 15,1%, respectivamente. En el último lugar se ubica el Fondo Tipo A que concentra un 12,1% de los activos.

De acuerdo a la información disponible a Mar.20, en términos de ahorro voluntario, las AFP registraron una participación en saldos de 52,7% entre todas las industrias que ofrecen alternativas de Ahorro Previsional Voluntario (APV). Este porcentaje se eleva a 60,3% si se mide la participación de las AFP en términos de cuentas. Adicionalmente, el monto de APV gestionado por las AFP registró un aumento interanual de 14,3% nominal, totalizando 5.195 millones de dólares\*. A la misma fecha, el ahorro acumulado por las cuentas de APV en ProVida totalizó 471 MM\$ de dólares\*, reflejando un alza interanual de 10,2% nominal en pesos.

Por su parte, las cuentas de ahorro voluntario ("Cuenta 2"), totalizaron 1.799 millones de dólares\*, con un aumento interanual de 20,1% nominal en pesos. A la misma fecha, las cuentas de ahorro voluntario en ProVida acumularon un saldo de 249 millones de dólares\*, experimentando una tasa creciente interanual en pesos equivalente a un 38,2% nominal.

En lo que se refiere al número de pensiones, ProVida acapara el 38,3% del total de pensionados del sistema, que al 31 de marzo de 2020 corresponden a: 664.856 pensiones de vejez, 369.245 pensiones de sobrevivencia y 147.741 pensiones de invalidez. A la misma fecha, el número de pensiones pagadas por ProVida alcanzó a 340.024, de las cuales 322.802 correspondieron a retiros programados.

## **ANÁLISIS DE RIESGO DE MERCADO**

La gestión de los riesgos es una prioridad de la Compañía, con un fuerte compromiso del Directorio y la Administración, a través del funcionamiento y aplicación del modelo de las tres líneas de defensa.

La gestión de los riesgos está definida en la Política de Gestión de Riesgos, la cual establece los distintos niveles de responsabilidad dentro de la organización, establece el gobierno corporativo del sistema de gestión de riesgos y las metodologías aplicadas, entre otras materias.

Respecto a los riesgos financieros de los Fondos de Pensiones bajo gestión, estos son monitoreados por la Gerencia de Riesgos y reportados periódicamente al Directorio y al Comité de Inversiones y de Solución de Conflictos de Interés. Se mantienen mediciones respecto a riesgo de mercado, crédito, liquidez, entre otros factores de riesgos. Para el riesgo de mercado se cuenta con límites internos por multifondo que permiten mantener bajo control esta exposición. Respecto al riesgo de crédito, se definen y controlan restricciones internas sobre clasificación de riesgo a nivel agregado. Finalmente, en el caso de riesgo de liquidez, se establece un nivel mínimo de activos denominados líquidos para cada multifondo.

(\*) Valor del dólar al 31 de Marzo de 2020 (\$846,30), utilizado por la Superintendencia de Pensiones



Con el objeto de mitigar el riesgo asociado a un incumplimiento de rentabilidad mínima, en forma anual, el Directorio y la Administración de ProVida AFP formalizan un mandato de inversión al Gerente de Inversiones, el cual tiene como objetivo definir ex ante cuál es el nivel de riesgo que se quiere asumir en las inversiones de los Fondos de Pensiones.

Este mandato es controlado y medido en forma periódica por la Gerencia de Riesgos e informado al Directorio y al Comité de Inversiones y de Solución de Conflictos de Interés. En términos de riesgo operacional (riesgo de pérdidas debido a ejecución errónea de las operaciones de la Administradora), ProVida AFP mantiene una estructura de control cuyo objeto es evitar la ocurrencia de estos errores y mitigar su eventual impacto económico. Esto se realiza a través de una visión preventiva y una visión reactiva de control de riesgos. Tanto la Política de Gestión de Riesgos como el Manual Corporativo de Gestión de Riesgo Operacional establecen las directrices de la Compañía en este sentido y además, definen las metodologías a utilizar para mantener un ambiente de control.

En términos de Control Interno (control preventivo), ProVida AFP busca identificar las eventuales debilidades y riesgos de los procesos antes de que ellos ocurran y asociar controles para evitar su ocurrencia o mitigar su eventual impacto, teniendo como principal sustento el proceso de definición y evaluación de riesgos y el testeo de los controles descritos y documentados en la Matriz de Riesgos y Controles de la Compañía. El Riesgo Operacional (control reactivo) busca, una vez cometido un error y materializada la pérdida por riesgo operacional, establecer o fortalecer los controles para evitar que vuelvan a ocurrir o mitigar su impacto. También son adoptados planes de acción cuando corresponda. En este escenario, se continuó implementando nuevas mitigaciones, perfeccionando procesos y sus respectivos controles, todo esto acompañado de modificaciones en las estructuras funcionales, según corresponda, con el objeto de mantener un robusto ambiente de control interno y de gestión de riesgos. Por otra parte, se han establecido planes de capacitación en gestión de riesgos.

Desde un punto de vista de los riesgos tecnológicos y de seguridad de la información, la Compañía mantiene un alto estándar de seguridad sobre los procesos asociados con objeto de resguardar la confidencialidad, integridad y disponibilidad de la información. Asimismo, mantiene un sitio alternativo externo ante una eventual contingencia operacional, de tal forma que pueda asegurarse la continuidad de los procesos más críticos. En estas materias está activamente involucrado e informado el Directorio de la Compañía y la Administración.

## DECLARACION DE RESPONSABILIDAD

R.U.T. de la Administradora : **76.265.736-8**

Razón Social : **ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES PROVIDA S.A.**

Los abajo firmantes se declaran responsables respecto de la veracidad de la información incorporada en el presente informe **consolidado**, referido al **31 de marzo de 2020** de acuerdo al siguiente detalle:

Ficha Estadística Codificada Uniforme (FECU)

Notas Explicativas a los Estados Financieros

Análisis razonado

Resumen de Hechos Relevantes del Período

Medio Magnético

| <b>Nombre</b>                  | <b>Cargo</b>    | <b>RUT</b>   | <b>Firma</b>  |
|--------------------------------|-----------------|--------------|---|
| Victor Hassi Sabal             | Presidente      | 5.317.731-K  | Victor Hassi Sabal<br><small>Firmado digitalmente por Victor Hassi Sabal<br/>Fecha: 2020.04.30 16:02:43 -04'00'</small>       |
| Jorge Carey Tagle              | Vice-Presidente | 4.103.027-5  |   |
| María Cristina Bitar Maluk     | Director        | 9.766.376-9  | Cristina Bitar<br><small>Firmado digitalmente por Cristina Bitar<br/>Fecha: 2020.04.30 16:51:54 -04'00'</small>               |
| María Susana Carey Claro       | Director        | 6.283.707-1  | Susana Carey<br><small>Firmado digitalmente por Susana Carey<br/>Fecha: 2020.04.30 17:47:45 -04'00'</small>                   |
| Jorge Marshall Rivera          | Director        | 6.610.662-4  | Jorge Marshall Rivera<br><small>Firmado digitalmente por Jorge Marshall Rivera<br/>Fecha: 2020.04.30 16:22:11 -04'00'</small> |
| Roberto Méndez Torres          | Director        | 5.122.284-9  |   |
| María Eugenia Wagner           | Director        | 7.107.202-9  |   |
| Gregorio Ruiz-Esquide Sandoval | Gerente General | 9.831.796-1  | Gregorio Ruiz-Esquide<br><small>Firmado digitalmente por Gregorio Ruiz-Esquide<br/>Fecha: 2020.04.30 20:39:53 -04'00'</small> |
| Misael Tapia Morales           | Contador        | 12.595.888-5 | Misael Tapia<br><small>Firmado digitalmente por Misael Tapia<br/>Fecha: 2020.04.30 12:41:49 -04'00'</small>                   |