ADMINISTRADORA AMERICANA DE INVERSIONES S.A. Y FILIALES

Estados financieros consolidados por los años
terminados al 31 de diciembre de 2024 y 2023
e informe del auditor independiente

Deloitte
Auditores y Consultores Limitada
Rosario Norte 407
Rut: 80.276.200-3
Las Condes, Santiago
Chile
Fono: (56) 227 297 000
Fax: (56) 223 749 177
deloittechile@deloitte.com
www.deloitte.cl

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores Accionistas y Directores de
Administradora Americana de Inversiones S.A.

Opinión

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros consolidados de Administradora Americana de Inversiones S.A. y filiales (la "Sociedad") que comprenden los estados consolidados de situación financiera al 31 de diciembre de 2024 y 2023 y los correspondientes estados consolidados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros consolidados.

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de la Administradora Americana de Inversiones S.A. y filiales al 31 de diciembre de 2024 y 2023 y los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el International Accounting Standards Board.

Base para la opinión

Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile. Nuestras responsabilidades de acuerdo a tales normas se describen, posteriormente, en los párrafos bajo la sección "Responsabilidades del auditor por la auditoría de los estados financieros consolidados" del presente informe. De acuerdo a los requerimientos éticos pertinentes para nuestras auditorías de los estados financieros consolidados se nos requiere ser independientes de la Sociedad y cumplir con las demás responsabilidades éticas de acuerdo a tales requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoría.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros consolidados

La Administración de Administradora Americana de Inversiones S.A. y filiales es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el International Accounting Standards Board. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén exentos de representaciones incorrectas significativas, ya sea debido a fraude o error.

Al preparar los estados financieros consolidados, la Administración es requerida que evalúe si existen hechos o circunstancias que, considerados como un todo, originen una duda sustancial acerca de la capacidad de la Sociedad para continuar como una empresa en marcha al menos por los doce meses a partir del cierre del periodo que se reporta, sin limitarse a dicho periodo.

Deloitte® se refiere a Deloitte Touche Tohmatsu Limited una compañía privada limitada por garantía, de Reino Unido, y a su red de firmas miembro, cada una de las cuales es una entidad legal separada e independiente. Por favor, vea en www.deloitte.com/cl/acercade la descripción detallada de la estructura legal de Deloitte Touche Tohmatsu Limited y sus firmas miembro.

Deloitte Touche Tohmatsu Limited es una compañía privada limitada por garantía constituida en Inglaterra & Gales bajo el número 07271800, y su domicilio registrado: Hill House, 1 Little New Street, London, EC4A 3TR, Reino Unido.

Responsabilidades del auditor por la auditoría de los estados financieros consolidados

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros consolidados como un todo, están exentos de representaciones incorrectas significativas, debido a fraude o error, y emitir un informe del auditor que incluya nuestra opinión. Una seguridad razonable es un alto, pero no absoluto, nivel de seguridad y, por lo tanto, no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile siempre detectará una representación incorrecta significativa cuando ésta exista. El riesgo de no detectar una representación incorrecta significativa debido a fraude es mayor que el riesgo de no detectar una representación incorrecta significativa debido a un error, ya que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones intencionales, ocultamiento, representaciones inadecuadas o hacer caso omiso de los controles por parte de la Administración. Una representación incorrecta se considera significativa si, individualmente, o en su sumatoria, éstas podrían influir el juicio que un usuario razonable realiza a base de estos estados financieros consolidados.

Como parte de una auditoría realizada de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile, nosotros:

- Ejercemos nuestro juicio profesional y mantenemos nuestro escepticismo profesional durante toda la auditoría.

- Identificamos y evaluamos los riesgos de representaciones incorrectas significativas de los estados financieros consolidados, ya sea, debido a fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría en respuesta a tales riesgos. Tales procedimientos incluyen el examen, a base de pruebas, de la evidencia con respecto a los montos y revelaciones en los estados financieros consolidados.

- Obtenemos un entendimiento del control interno pertinente para una auditoría con el objeto de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero sin el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Sociedad. En consecuencia, no expresamos tal tipo de opinión.

- Evaluamos lo apropiado que son las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables significativas efectuadas por la Administración, así como evaluamos lo apropiado de la presentación general de los estados financieros consolidados.

- Concluimos si a nuestro juicio existen hechos o circunstancias, que, considerados como un todo, originen una duda sustancial acerca de la capacidad de la Sociedad para continuar como una empresa en marcha por al menos doce meses a partir del cierre del periodo que se reporta, sin limitarse a dicho periodo.

Se nos requiere comunicar a los responsables del Gobierno Corporativo, entre otros asuntos, la oportunidad y el alcance planificados de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, incluyendo, cualquier deficiencia significativa y debilidad importante del control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

Deloitte.

Marzo 14, 2025
Santiago, Chile

Firmado por:

4A1A3834C94A452...
Elizabeth Camoglino G.
RUT: 12.689.304-3

Estados Financieros Consolidados

ADMINISTRADORA AMERICANA DE INVERSIONES S.A. Y FILIALES

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2024 y 2023

CONTENIDO:

ESTADOS CONSOLIDADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
ESTADOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
ESTADOS CONSOLIDADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
ESTADOS CONSOLIDADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
NOTAS CONSOLIDADAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

ADMINISTRADORA AMERICANA DE INVERSIONES S.A.Y FILIALES

ESTADOS CONSOLIDADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Cifras en miles de pesos - M$)

ACTIVOS	**Nota**	**31-12-2024**	**31-12-2023**
		M$	**M$**
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4-8	100.358.649	76.748.419
Otros activos financieros, corrientes	8	104.094	7.528.115
Otros activos no financieros, corrientes	6	1.549.064	1.368.136
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar, corrientes	8-9	5.557.607	5.706.673
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	5-8	187.273	17.063
Activos por impuestos corrientes	7	10.856.635	10.030.882
Total Activos corrientes		**118.613.322**	**101.399.288**
Activos no corrientes:			
Otros activos financieros, no corrientes	8	288.511.649	178.709.698
Otros activos no financieros, no corrientes	6	3.766.238	2.605.976
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar, no corrientes	8-9	73.516	64.892
Activos intangibles distintos de la plusvalía neto	10	31.638.900	31.564.610
Plusvalía	11	5.018.357	5.018.357
Propiedades, planta y equipo neto	12	8.362.454	8.599.746
Activos por derecho de usos	13-16	1.687.625	1.158.971
Propiedades de Inversión	14	19.779.744	20.251.782
Activos por impuestos diferidos	7	17.566.070	11.888.237
Total Activos no corrientes		**376.404.553**	**259.862.269**
Total de Activos		**495.017.875**	**361.261.557**

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

ADMINISTRADORA AMERICANA DE INVERSIONES S.A.Y FILIALES

ESTADOS CONSOLIDADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Cifras en miles de pesos - M$)

PASIVOS	**Nota**	**31-12-2024**	**31-12-2023**
		M$	**M$**
Pasivos corrientes			
Pasivos por arrendamientos, corrientes	8-16	1.199.215	1.289.577
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	8-17	33.196.444	28.283.872
Otras provisiones corrientes	18	1.683.600	1.683.600
Pasivos por impuestos corrientes	7	867.531	265.306
Provisiones por beneficios a los empleados, corrientes	19	730.375	503.100
Otros pasivos no financieros, corrientes	6	4.494.919	-
Total de pasivos corrientes		**42.172.084**	**32.025.455**
Pasivos no corrientes:			
Pasivos por arrendamientos, no corrientes	8-16	5.435.970	5.607.878
Otras provisiones no corrientes	18	32.625.397	23.044.024
Provisiones por beneficios a los empleados, no corrientes	19	163.516	107.982
Pasivos por impuestos diferidos	7	11.067.422	8.060.439
Otros pasivos no financieros, no corrientes	6	81.437.974	-
Total de pasivos no corrientes		**130.730.279**	**36.820.323**
Total pasivos corrientes y no corrientes		**172.902.363**	**68.845.778**
Patrimonio			
Capital pagado	20	891.816	891.816
Otras reservas	20	14.293.355	9.993.481
Ganancias acumuladas	20	306.791.842	281.422.427
Total Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		321.977.013	292.307.724
Participaciones no controladoras		138.499	108.055
Total Patrimonio		**322.115.512**	**292.415.779**
Total Pasivos y Patrimonio		**495.017.875**	**361.261.557**

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

ADMINISTRADORA AMERICANA DE INVERSIONES S.A.Y FILIALES

ESTADOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Cifras en miles de pesos - M$)

ESTADO DE RESULTADO CONSOLIDADO	Nota	01-01-2024 31-12-2024	01-01-2023 31-12-2023
		M$	M$
Ingresos de actividades ordinarias	21	147.794.688	111.180.751
Costo de ventas	22	(828.126)	(744.047)
Ganancia Bruta		**146.966.562**	**110.436.704**
Gastos de administración y personal	10-12-13-23	(103.280.265)	(79.083.809)
Otros gastos, por función	24	(17.255)	(14.575)
Otras ganancias (pérdidas)	25	310.639	33.757
Ganancia (pérdida) por actividades de operación		**43.979.681**	**31.372.077**
Ingresos financieros	26	8.027.521	8.844.679
Costos financieros	27	(1.038.577)	(271.577)
Pérdidas por deterioro (reversiones), neto	15	-	(76.611)
Ganancias (pérdidas) de cambio en moneda extranjera	28	(319.867)	(103.113)
Resultados por unidades de reajuste	29	(238.493)	(403.879)
Ganancia (pérdida) antes de impuestos		**50.410.265**	**39.361.576**
(Gasto) Ingreso por impuestos, por operaciones continuadas	7	(13.011.938)	(8.197.620)
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas		**37.398.327**	**31.163.956**
Ganancia (pérdida)		**37.398.327**	**31.163.956**
Ganancia (pérdida), atribuible a			
Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora	20.4	37.366.716	31.145.357
Ganancia (pérdida), atribuíble a participaciones no controladora	20.5	31.611	18.599
Ganancia (pérdida)		**37.398.327**	**31.163.956**
Ganancia (pérdida) por acción básica en operaciones continuadas		0,037	0,031

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

ADMINISTRADORA AMERICANA DE INVERSIONES S.A.Y FILIALES

ESTADOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCIÓN

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Cifras en miles de pesos - M$)

Estado de resultados integrales	Nota	01-01-2024 31-12-2024	01-01-2023 31-12-2023
		M$	M$
Ganancia (pérdida) del período		**37.398.327**	**31.163.956**
Variaciones de valor razonable de otros activos		(215.904)	-
Ganancias (pérdidas) por diferencias de cambio de conversión, antes de impuestos	20	4.515.778	34.301.674
Total otro resultado integral que se reclasificará al resultado de periodo, antes de impuestos		**4.299.874**	**34.301.674**
Resultado integral total		**41.698.201**	**65.465.630**
Resultado Integral atribuible a:			
Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora		41.666.590	65.447.031
Resultado integral atribuible a participaciones no controladoras	20	31.611	18.599
Resultado integral total		**41.698.201**	**65.465.630**

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

ADMINISTRADORA AMERICANA DE INVERSIONES S.A.Y FILIALES

ESTADOS CONSOLIDADOS DE FLUJOS DE EFECTIVOS, MÉTODO DIRECTO

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Cifras en miles de pesos - M$)

ESTADO DE FLUJO EFECTIVO	Nota	01-01-2024 31-12-2024	01-01-2023 31-12-2023
		M$	M$
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación			
Clases de cobros por actividades de operación			
Otros cobros por actividades de operación		215.616.621	110.235.877
Clases de pagos en efectivo procedentes de actividades de operación			
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(31.644.578)	(27.135.328)
Pagos a y por cuenta de los empleados		(44.524.087)	(35.457.376)
Otros pagos de operaciones		(687.334)	(7.656.165)
Flujos de efectivo procedentes (utilizados en) operaciones		**138.760.622**	**39.987.008**
Intereses recibidos, clasificados como actividades de operación		2.779.210	2.151.905
Impuestos a las ganancias pagados (reembolsados), clasificados como actividades de operación		(235.266)	31.053
Otras entradas (salidas) de efectivo, clasificados como actividades de operación		(25.439.773)	(20.675.237)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación		**115.864.793**	**21.494.729**
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión			
Importes procedentes de ventas de propiedades, planta y equipo, clasificados como actividades de inversión	12	3.817	234.478
Compras de propiedades, planta y equipo, clasificados como actividades de inversión	12	(1.114.581)	(265.567)
Importes procedentes de ventas de activos intangibles, clasificados como actividades de inversión	10	160.092	-
Cobros a entidades relacionadas		-	438
Compras de activos intangibles, clasificados como actividades de inversión	10	(1.088.903)	(606.130)
Recursos por ventas de otros activos a largo plazo, clasificados como actividades de inversión		27.125.871	17.352.120
Compras de otros activos a largo plazo, clasificados como actividades de inversión		(112.467.195)	(30.307.540)
Intereses recibidos, clasificados como actividades de inversión		4.708.367	5.958.173
Préstamos a entidades relacionadas		-	-
Otros flujos de efectivo generados por actividades de inversión		60.305	(1.515.388)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		**(82.612.227)**	**(9.149.416)**
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación			
Pagos de pasivos por arrendamientos	4.c	(1.199.238)	(618.112)
Pagos por intereses clasificados como financieros	4.c	(136.243)	(121.313)
Dividendos pagados, clasificados como actividades de financiación	20.4	(10.000.000)	(10.000.000)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación		**(11.335.481)**	**(10.739.425)**
Incremento (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio		**21.917.085**	**1.605.888**
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		1.695.616	2.829.080
Incremento (disminución) de efectivo y equivalentes al efectivo		**23.612.701**	**4.434.968**
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del período		76.745.948	72.310.980
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período	4	**100.358.649**	**76.745.948**

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

ADMINISTRADORA AMERICANA DE INVERSIONES S.A.Y FILIALES

ESTADOS CONSOLIDADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(Cifras en miles de pesos - M$)

Período Actual Estado de cambios en el patrimonio	Nota	Capital emitido M$	Reservas de diferencias de cambio de conversiones M$	Otro resultado integral acumulado M$	Otras reservas M$	Total otras reservas M$	Ganancia (pérdidas) acumuladas M$	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora M$	Participaciones no controladoras M$	Patrimonio total M$
Patrimonio previamente reportado 01-01-2024		**891.816**	**9.993.481**	**9.993.481**	**-**	**9.993.481**	**281.422.427**	**292.307.724**	**108.055**	**292.415.779**
Ajustes por cambios en estimaciones contables		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Patrimonio Reexpresado		**891.816**	**9.993.481**	**9.993.481**	**-**	**9.993.481**	**281.422.427**	**292.307.724**	**108.055**	**292.415.779**
Cambios en el patrimonio										
Resultado integral										
Ganancia (pérdida)		-	-	-	-	-	37.366.716	37.366.716	31.611	37.398.327
Otro resultado integral	20.3	-	4.515.778	4.515.778	(215.904)	4.299.874	-	4.299.874	-	4.299.874
Resultado integral		**-**	**4.515.778**	**4.515.778**	**(215.904)**	**4.299.874**	**37.366.716**	**41.666.590**	**31.611**	**41.698.201**
Emisión de Patrimonio		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos		-	-	-	-	-	(11.866.408)	(11.866.408)	-	(11.866.408)
Incrementos (disminuciones) por otros cambios, patrimonio		-	-	-	-	-	(130.893)	(130.893)	(1.167)	(132.060)
Incremento (disminución) en el patrimonio		**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**(11.997.301)**	**(11.997.301)**	**(1.167)**	**(11.998.468)**
Patrimonio al 31-12-2024	20	**891.816**	**14.509.259**	**14.509.259**	**(215.904)**	**14.293.355**	**306.791.842**	**321.977.013**	**138.499**	**322.115.512**
									-	

Período Anterior Estado de cambios en el patrimonio	Nota	Capital emitido M$	Reservas de diferencias de cambio de conversiones M$	Otro resultado integral acumulado M$	Otras reservas M$	Total otras reservas M$	Ganancia (pérdidas) acumuladas M$	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora M$	Participaciones no controladoras M$	Patrimonio total M$
Patrimonio previamente reportado 01-01-2023		**891.816**	**(24.308.193)**	**(24.308.193)**	**-**	**(24.308.193)**	**263.225.120**	**239.808.743**	**54.308**	**239.863.051**
Cambios en el patrimonio										
Resultado integral										
Ganancia (pérdida)		-	-	-	-	-	31.145.357	31.145.357	18.599	31.163.956
Otro resultado integral	20.3	-	34.301.674	34.301.674	-	34.301.674	-	34.301.674	-	34.301.674
Resultado integral		**-**	**34.301.674**	**34.301.674**	**-**	**34.301.674**	**31.145.357**	**65.447.031**	**18.599**	**65.465.630**
Emisión de Patrimonio		-	-		-	-	-	-	-	-
Dividendos		-	-		-	-	(13.298.918)	(13.298.918)	-	(13.298.918)
Incrementos (disminuciones) por otros cambios, patrimonio		-	-		-	-	350.868	350.868	35.148	386.016
Incremento (disminución) en el patrimonio		**-**	**-**		**-**	**-**	**12.948.050**	**(12.948.050)**	**35.148**	**(12.912.902)**
Patrimonio al 31-12-2023	20	**891.816**	**9.993.481**	**9.993.481**	**-**	**9.993.481**	**281.422.427**	**292.307.724**	**108.055**	**292.415.779**

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

ÍNDICE DE NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

Nota 1 Entidad que reporta 1
Nota 2 Bases de preparación 3
Nota 3 Políticas contables significativas 6
Nota 4 Efectivo y equivalentes al efectivo 22
Nota 5 Saldos y transacciones con entidades relacionadas 23
Nota 6 Otros activos no financieros corrientes 25
Nota 7 Impuestos corrientes y diferidos 27
Nota 8 Instrumentos financieros 30
Nota 9 Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar 45
Nota 10 Activos Intangibles distinto de la plusvalía neto 46
Nota 11 Plusvalía 49
Nota 12 Propiedades, planta y equipo neto 49
Nota 13 Activos por derecho de uso 52
Nota 14 Propiedades de inversión 53
Nota 15 Pérdidas por deterioro del valor de los activos 55
Nota 16 Pasivos por arrendamientos, corrientes y no corrientes 56
Nota 17 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corriente 59
Nota 18 Otras provisiones corrientes y no corrientes 60
Nota 19 Provisiones por beneficios a los empleados corrientes y no corrientes 62
Nota 20 Propiedad y capital de la sociedad 63
Nota 21 Ingresos de actividades ordinarias 67
Nota 22 Costo de ventas 67
Nota 23 Gastos de administración y personal 67
Nota 24 Otros gastos, por función 68
Nota 25 Otras ganancias (pérdidas) 68
Nota 26 Ingresos financieros 68
Nota 27 Costos financieros 68
Nota 28 Ganancias (pérdidas) de cambio en moneda extranjera 69
Nota 29 Resultado por unidades de reajuste 69
Nota 30 Remuneraciones del directorio 69
Nota 31 Contingencias y restricciones 72
Nota 32 Sanciones 74
Nota 33 Combinación de negocios 75
Nota 34 Información por segmentos 86
Nota 35 Hechos posteriores 89

ADMINISTRADORA AMERICANA DE INVERSIONES S.A. Y FILIALES
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

NOTA 1 ENTIDAD QUE REPORTA

1.1 Información de la Sociedad

- **Razón social**

  Administradora Americana de Inversiones S.A.

- **Domicilio legal**

  Marchant Pereira 10, piso 16, Providencia, Santiago, Chile.

- **Singularización de la escritura pública de constitución de la Sociedad**

  Administradora Americana de Inversiones S.A. fue constituida por escritura pública, otorgada ante el Notario de Santiago señor Iván Torrealba Acevedo, con fecha 5 de octubre de 2021.

- **Objetivo de la Sociedad**

  El objetivo social será invertir en toda clase de bienes raíces y derechos constituidos sobre ellos, y en toda clase de bienes corporales e incorporales, incluyendo derechos en sociedades, acciones, valores mobiliarios, títulos de crédito y efectos de comercio, administrar tales inversiones y bienes, explotar éstos en cualquier forma por cuenta propia o ajena y percibir sus frutos y rentas.

- **Fecha de iniciación de actividades**

  La Sociedad inició sus operaciones con fecha 1 de diciembre de 2021.

1.2 Información adicional

Información de las Filiales Directas e Indirectas

Habitat Andina S.A.: Fue constituida por escritura pública, otorgada ante el Notario de Santiago señor René Benavente Cash, con fecha 27 de noviembre de 2012.

El objeto exclusivo de la Sociedad es la prestación de servicios a personas naturales o jurídicas que operen en el extranjero y la inversión en administradoras de fondos de pensiones o en sociedades cuyo giro esté relacionado con materias previsionales, constituidas en otros países, de conformidad con la ley y sus normas complementarias.

AFP Habitat S.A.: Fue constituida en diciembre de 2012 en la ciudad de Lima, Perú e inició sus operaciones en enero de 2013; sus accionistas actuales son Habitat Andina S.A. con un 99,9713% de participación y accionistas minoritarios con una participación del 0,0287%.

El objetivo exclusivo de AFP Habitat S.A. en Perú es la administración de fondos de pensiones bajo la modalidad de cuentas individuales de capitalización y otorgar a sus afiliados las prestaciones de jubilación, invalidez, sobrevivencia y gastos de fallecimiento. Las operaciones de la filial se encuentran bajo la supervisión de la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS).

PrudentialSaf Sociedad Administradora de Fondos S.A.C.: Fue constituida el 10 de febrero de 2016 en Lima, Perú. Mediante Resolución No.103-2016-SMV/02 de la Superintendencia del Mercado de Valores, de Perú, emitida con fecha 9 de agosto de 2016, se autorizó su funcionamiento como Sociedad Administradora de Fondos de Inversión y su correspondiente inscripción en el Registro Público del Mercado de Valores de Perú.

El objeto de la Sociedad consiste en la administración de fondos de inversión cuyas cuotas o certificados de participación se colocarán por oferta pública o privada. Así como realizar actividades complementarias a su objeto social, tales como asesoría financiera, estructuración y administración de cartera; de acuerdo con la normativa vigente emitida por la Superintendencia de Mercado de Valores. Además, la sociedad se dedicará a la administración de fondos mutuos de inversión.

Sus accionistas actuales son Habitat Andina S.A. y Habitat América S.A. con un 99,9999% y 0,0001%, quienes la administran a partir del 08 de febrero del 2023.

Habitat América S.A.: Fue constituida por escritura pública, otorgada en Notaria N° 27 de Santiago del Notario Público Margarita Moreno Zamorano con fecha 02 de septiembre de 2019; siendo sus accionistas Habitat Andina S.A. y Administradora de Inversiones Previsionales SpA, cuyas participaciones son del 99,99% y del 0,01% respectivamente.

El objeto exclusivo de Habitat América S.A., será la prestación de servicios a personas naturales o jurídicas que operen en el extranjero y la inversión en administradoras de fondos de pensiones o en sociedades cuyo giro esté relacionado con materias previsionales, constituidas en otros países, de conformidad con la ley y a sus normas complementarias.

La Superintendencia de Pensiones por Resolución N°E-242-2019 de fecha 05 de septiembre de 2019, autorizó la existencia y aprobó los estatutos de Habitat América S.A.

Colfondos S.A. Pensiones y Cesantías: Fue constituida el 7 de noviembre de 1991, en la ciudad de Bogotá, Colombia e inicio sus operaciones en diciembre de 1991; sus accionistas son Habitat Andina S.A. y Habitat América S.A. con un 94,999992% y 4,999999%, respectivamente, los accionistas minoritarios cuentan con una participación del 0,000009%.

El objetivo exclusivo de Colfondos S.A. Pensiones y Cesantías es desarrollar las actividades comprendidas dentro de su objeto social, acto a partir del cual administra el fondo de cesantías. Mediante Resolución S.B 0587 de abril 11 de 1994 la Superintendencia Financiera de Colombia autorizó a Colfondos S.A. Pensiones y Cesantías para administrar fondos de pensiones del régimen de ahorro individual con solidaridad, acto a partir del cual administra los fondos de pensiones obligatorias autorizados por la ley.

Suma Limitada: Fue creada el año 2011 con el objeto principal de promover la celebración y renovación de contratos de seguros, la Sociedad además mantiene un contrato con Colfondos S.A. Pensiones y Cesantías que consiste en un denominado Club de Beneficios, algunas de las funciones asociadas a este último son: descuentos para la adquisición de bienes o contratación de servicios, asesoramiento y custodia de documentos. Sus oficinas se ubican en la ciudad de Bogotá, Colombia; sus accionistas son Habitat Andina S.A. y Habitat América S.A. con un 95% y 5%, respectivamente.

Prudential Administradora General de Fondos S.A.: Fue constituida el 12 de abril de 2019 por escritura pública otorgada en la Notaria de Santiago René Benavente Cash y cuya existencia como administradora general de fondos fue aprobada por Resolución Exenta N°4418 de fecha 30 de septiembre de 2020 de la Comisión para el Mercado Financiero.

El objetivo exclusivo de la Sociedad es la administración de recursos de terceros en los términos a que se refiere el artículo tres, contenido en el artículo primero de la Ley número veinte mil setecientos doce y la realización de las actividades complementarias a su giro que autorice la Comisión para el Mercado Financiero.

La Sociedad está sujeta a las normas jurídicas, contenidas en la Ley Nº18.045, bajo la fiscalización de la Comisión para el Mercado Financiero.

Sus accionistas actuales son Habitat Andina S.A. y Administradora Americana de Inversiones S.A. con un 99,9999% y 0,0001%, quienes la administran a partir del 13 de abril del 2022.

Andina Compañía de Seguros de Vida S.A.: Andina Compañía de Seguros de Vida S.A. (en adelante la Aseguradora) es una entidad de carácter privado constituida el 15 de octubre de 2024 mediante la escritura pública No. 6626 de la Notaria 16 de Bogotá y sometida al control y vigilancia de la Superintendencia Financiera de Colombia. La Aseguradora fue autorizada por la Superintendencia Financiera de Colombia (en adelante la "SFC"), de conformidad con el Oficio 2356 del 25 de noviembre de 2024, de acuerdo con lo establecido en los artículos 168 y siguientes del Estatuto Orgánico del Sistema Financiero, con una duración hasta el 15 de octubre de 2224. El objeto social es la operación de los seguros de vida autorizados por la ley a las compañías de seguros de vida y todas aquellas directamente relacionadas con su actividad principal que tengan como finalidad ejercer los derechos y cumplir las obligaciones. Sus accionistas actuales son Hábitat Andina S.A. y Hábitat América S.A. con un 94,999994% y 4,999997%.

Adquisición y disolución PHI Chile SpA.

Con fecha 27 de enero de 2023 mediante escritura pública se materializó la disolución de PHI Chile SpA., quedando como continuadora legal directa, su única accionista, Administradora Americana de Inversiones S.A. Lo anterior implicó recibir desde PHI Chile SpA. en Administradora Americana de Inversiones activos por un total de M$19.750 que incluyen efectivo en bancos por M$1.995, inversión en sociedad PHI América S.A. (sociedad peruana) M$17.061 y activo fijo por M$695; respecto a los pasivos suman M$109.712 que incluyen cuentas por pagar por el mismo valor. Considerando lo anterior Administradora Americana de Inversiones S.A. liquidó el activo registrado por la inversión en PHI Chile SpA valorizado en M$(91.366) cuyo valor de liquidación al cierre por absorción presenta patrimonio negativo.

NOTA 2 BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

a) Bases de consolidación

Filiales son aquellas entidades sobre las cuales la Sociedad Matriz tiene el control para dirigir sus políticas financieras y de operación que generalmente viene acompañado de una participación superior al 50% de los derechos a voto.

Las filiales se consolidan a partir de la fecha en que se transfiere el control y se excluyen de la consolidación en la fecha en que cesa el mismo.

En el proceso de consolidación se eliminan todos los saldos y transacciones intercompañía y se reconoce la participación minoritaria, la cual es presentada en la línea participación minoritaria del total del patrimonio neto en el estado de situación financiera y en la línea resultado de ingresos y gastos integrales atribuibles a participaciones minoritarias del estado de resultados integrales. Cuando es necesario, para asegurar su uniformidad en las políticas adoptadas por la Sociedad, se modifican las políticas contables de las filiales.

El resultado integral total de las filiales se atribuye a los propietarios de la Sociedad y a las participaciones no controladoras incluso si esto resulta que las participaciones no controladoras tengan un saldo negativo.

Los presentes estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2024 y 2023, de Administradora Americana de Inversiones S.A. incluyen las siguientes filiales:

				Porcentaje de participación al 31.12.2024				Porcentaje de participación al 31.12.2023	
RUT	Nombre filial	País	Moneda funcional	Participación directa	Participación indirecta	Total participación controladora	Participación no controladores	Total participación controladora	Participación no controladores
76.255.327-9	Habitat Andina S.A.	Chile	CLP (Pesos Chilenos)	99,9000%	0%	99,9000%	0,1000%	99,9000%	0,1000%
77.067.075-6	Habitat América S.A.	Chile	CLP (Pesos Chilenos)	0%	99,9000%	99,9000%	0,1000%	99,9000%	0,1000%
Extranjera	AFP Habitat S.A.	Perú	PEN (Soles Peruanos)	0%	99,9713%	99,9713%	0,0287%	99,9713%	0,0287%
Extranjera	Colfondos S.A. Pensiones y Cesantías	Colombia	COP (Pesos Colombianos)	0%	100,0000%	100,0000%	0%	100,0000%	0%
Extranjera	Suma Ltda.	Colombia	COP (Pesos Colombianos)	0%	100,0000%	100,0000%	0%	100,0000%	0%
77.244.875-9	Prudential Administradora General de Fondos S.A.	Chile	CLP (Pesos Chilenos)	0,0001%	99,9999%	100,0000%	0,0000%	100,0000%	0%
Extranjera	PHI America S.A.	Perú	PEN (Soles Peruanos)	99,9900%	0%	99,9900%	0,0100%	99,9900%	0,0100%
Extranjera	Prudentialsaf Sociedad Administradora de Fondos S.A.C.	Perú	PEN (Soles Peruanos)	0%	100,0000%	100,0000%	0%	100,0000%	0%
Extranjera	Andina Compañía de Seguros de Vida S.A.	Colombia	COP (Pesos Colombianos)	0%	100,0000%	100,0000%	0%	0,0000%	0%

b) Declaración de cumplimiento con normas NIIF

Los presentes estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2024 y 2023 han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Los presentes estados financieros consolidados fueron aprobados en sesión de Directorio realizada el día 14 de marzo de 2025.

c) Bases de medición

Los presentes estados financieros consolidados, han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto en el caso de los instrumentos financieros presentados a valor razonable.

d) Bases de confección

Los presentes estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2024 y 2023, han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el International Accounting Standards Board ("IASB").

e) Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en los presentes estados financieros consolidados se valorizan utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera. Los estados financieros se presentan en pesos chilenos, que es la moneda funcional y de presentación de la Sociedad Matriz.

f) Fecha del estado de situación financiera

La fecha del estado de situación financiera consolidado corresponde al 31 de diciembre de 2024 y 2023.

g) Período cubierto por los estados financieros consolidados

Los presentes estados financieros consolidados comprenden: los estados de situación financiera consolidados al 31 de diciembre de 2024 y 2023, los estados de resultados por los periodos de doce meses terminados al 31 de diciembre de 2024 y 2023 y los estados de flujos de efectivo y estados de cambios en el patrimonio por los periodos de doce meses terminados el 31 de diciembre de 2024 y 2023.

h) Bases de conversión

Los tipos de cambio utilizados en la conversión de saldos en moneda extranjera son los que publica el Banco Central de Chile, calculados al cierre del último día hábil del mes de diciembre de 2024 y de diciembre de 2023, y publicados con fecha del primer día hábil del mes siguiente, respectivamente. El valor de la Unidad de Fomento corresponde al determinado para el día 31 de diciembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, respectivamente. Dichos valores se detallan a continuación:

MONEDA	Tipo de cambio utilizado	
	31-12-2024	31-12-2023
Dólar Estadounidense (US$)	996,46	877,12
Nuevo Sol Peruano (NSP)	264,54	236,97
Peso Colombiano (COP)	0,23	0,23
Unidad de Fomento (UF)	38.416,69	36.789,36

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

Toda la información es presentada en miles de pesos chilenos (M$) y ha sido redondeada a la unidad de mil más cercana.

j) Cambios en estimaciones contables

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, no existen cambios en estimaciones contables.

k) Información que revelar sobre el capital

El objetivo de la Sociedad es mantener un nivel adecuado de capitalización, que le permita asegurar y cubrir en todo momento el capital de trabajo requerido, para el desarrollo de sus objetivos de mediano y largo plazo, optimizando el retorno a sus accionistas y manteniendo una sólida posición financiera.

Al 31 de diciembre de 2024 2023, las acciones emitidas de la Sociedad ascienden a 1.000.000.000, todas ellas correspondientes a una misma serie y de igual valor, encontrándose suscritas y pagadas en su totalidad. El detalle de la variación en el capital se presenta en la Nota 20.

l) Reclasificación de saldos en los estados financieros consolidados

La sociedad realizó las siguientes reclasificaciones en los estados financieros consolidados.

Estado Consolidado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2023	Presentación Anterior M$	Reclasificación M$	Presentación Actual M$
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes al efectivo	76.745.948	2.471	76.748.419
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar, corrientes	8.315.120	(2.608.447)	5.706.673
Activos no corrientes			
Propiedades, planta y equipo neto	7.631.993	967.753	8.599.746
Propiedades de inversión	21.219.535	(967.753)	20.251.782
Otros activos no financieros, no corrientes	-	2.605.976	2.605.976
Pasivos corrientes			
Otras provisiones corrientes	24.727.624	(23.044.024)	1.683.600
Pasivos no corrientes			
Otras provisiones no corrientes	-	23.044.024	23.044.024

Estados Consolidados de Resultados al 31 de diciembre de 2023	Presentación Anterior M$	Reclasificación M$	Presentación Actual M$
Gastos de administración y personal	(78.878.184)	(205.625)	(79.083.809)
Costo de ventas	(949.672)	205.625	(744.047)

NOTA 3 POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación, se presenta una descripción de las principales políticas establecidas por la Sociedad y sus filiales.

a) Combinación de negocios

La Sociedad contabiliza las combinaciones de negocios utilizando el método de adquisición cuando se transfiere el control al Grupo. La contraprestación transferida en la adquisición generalmente se mide al valor razonable al igual que los activos netos identificables adquiridos. Cualquier plusvalía resultante es sometida a pruebas anuales de deterioro. Cualquier ganancia por compra en condiciones muy ventajosas se reconoce de inmediato en resultados. Los costos de transacción se registran como gasto cuando se incurren, excepto si se relacionan con la emisión de deuda o instrumentos de patrimonio.

La plusvalía representa el exceso del costo entre la contraprestación transferida y el valor razonable de los activos identificables adquiridos y los pasivos asumidos que surge a la fecha de adquisición de un negocio, se registra al costo según se determina en dicha fecha.

La contraprestación transferida no incluye los importes relacionados con la liquidación de relaciones preexistentes. Dichos importes generalmente se reconocen en resultados.

Cualquier contraprestación contingente es medida al valor razonable a la fecha de adquisición. Si una obligación para pagar la contraprestación contingente que cumple con la definición de instrumentos financieros está clasificada como patrimonio no deberá medirse nuevamente y su liquidación posterior deberá contabilizarse dentro del patrimonio. De no ser así, la otra contraprestación contingente se mide nuevamente al valor razonable en cada fecha de presentación y los cambios posteriores en el valor razonable de la contraprestación contingente se reconocen en resultados.

Si se requiere intercambiar las concesiones de pago basado en acciones (concesiones de reemplazo) por concesiones mantenidas por los empleados de la empresa adquirida (concesiones de la empresa adquirida), una parte o todo el monto de las concesiones de reemplazo de la adquiriente se incluyen en la medición de la contraprestación transferida en la combinación de negocios. Esta determinación se basa en el valor basado en el mercado de las concesiones de reemplazo comparado con el valor basado en el mercado de las concesiones de la adquirida y el nivel hasta el que las concesiones de reemplazo se relacionan con el servicio previo a la combinación.

b) Moneda extranjera

Las transacciones en una moneda distinta a la moneda funcional se consideran en moneda extranjera y son inicialmente registradas al tipo de cambio de la moneda funcional a la fecha de la transacción. Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera son traducidos al tipo de cambio de la moneda funcional a la fecha del estado de situación financiera consolidado. Todas las diferencias son registradas en el rubro diferencias de cambios en el Estado de Resultado Integral Consolidado.

Los activos y pasivos de los negocios en el extranjero, incluida la plusvalía y los ajustes del valor razonable surgidos en la adquisición se convierten a pesos chilenos utilizando las tasas de cambio a las fechas de presentación. Los ingresos y gastos de los negocios en el extranjero se convierten a pesos chilenos usando las tasas de cambio promedio de las transacciones; las diferencias de conversión de la moneda extranjera se reconocen en otros resultados integrales y se presentan en la reserva de conversión, excepto cuando la diferencia de conversión se distribuye a la participación no controladora.

Los activos y pasivos en moneda extranjera se muestran a su valor equivalente en pesos, calculados a los tipos de cambio existentes al 31 de diciembre 2024 y 2023 respectivamente, presentados en Nota 2 letra h).

c) Instrumentos financieros

Inversiones financieras

(i) Reconocimiento y medición inicial

Inicialmente el Grupo reconoce un activo o pasivo financiero a valor razonable más, en el caso de una partida no valorizada posteriormente al valor razonable con cambio en resultados, los costos de transacción que son atribuibles directamente a su adquisición o emisión.

(ii) Clasificación

Un activo financiero es clasificado como a valor razonable con efecto en resultados si es adquirido principalmente con el propósito de su negociación (venta o recompra en el corto plazo) o es parte de una cartera de inversiones financieras identificables que son administradas en conjunto y para las cuales existe evidencia de un escenario real reciente de realización de beneficios de corto plazo.

De acuerdo con NIIF 9, el Grupo clasifica sus instrumentos financieros en las categorías utilizadas para efectos de su gestión y valorización:

Activos financieros a costo amortizado: Los instrumentos financieros clasificados a costo amortizado, se valorizan al valor presente resultante de descontar los flujos futuros de éste, a la tasa de retorno implícita en su adquisición (TIR de compra). Dicha tasa corresponderá a la tasa de descuento que iguala el costo de adquisición del instrumento, más los costos de transacción inicial, con sus flujos futuros.

Para la clasificación de los instrumentos a costo amortizado, el Grupo verifica el cumplimiento de dos condiciones establecidas bajo NIIF 9:

a) Los términos contractuales del activo financiero dan lugar a flujos de caja en fechas específicas, las cuales son, exclusivamente, pagos de capital más intereses sobre el saldo del capital pendiente.

b) El modelo de negocios del Grupo es mantener el activo a los efectos de cobrar los flujos contractuales de caja.

Activos financieros a valor razonable: Los activos financieros que no califican en la categoría de costo amortizado, son medidos a su valor razonable con cambios en resultados.

Se entenderá por valor razonable el importe por el cual puede ser intercambiado un activo o cancelado un pasivo, entre partes interesadas y debidamente informadas, en una transacción realizada en condiciones de independencia mutua y en condiciones de mercado.

Los datos observables se obtienen a través de la cinta de precios y/o los valores cuota informados diariamente por los fondos mutuos y las tasas de interés implícitas en los depósitos a plazo, según corresponda. La diferencia que se produzca entre este valor y el valor de inversión contabilizado se carga o abona, según corresponda, a los resultados del período que comprende los estados financieros consolidados.

Determinación de valores razonables de activos y pasivos

En ciertos casos las NIIF requieren que activos y pasivos sean registrados a su valor razonable. Las bases para la medición de activos y pasivos a su valor razonable son los precios vigentes en mercados activos. En su ausencia, el Grupo estima dichos valores basada en la mejor información disponible, incluyendo el uso de modelos u otras técnicas de valuación.

Para la determinación del valor razonable, se utiliza la siguiente jerarquía:

Nivel 1: Instrumentos cotizados en mercados activos; donde el valor razonable está determinado por el precio observado en dichos mercados.

Nivel 2: Instrumentos cotizados en mercados no activos, donde el valor razonable se determina utilizando una técnica o modelos de valoración, sobre la base de información de mercado.

Nivel 3: Instrumentos no cotizados, donde también el valor razonable se determina utilizando técnicas o modelos de valoración, salvo que con la información disponible no sea posible determinar un valor razonable de manera fiable, en cuyo caso la inversión se valoriza a costo histórico.

d) Efectivo y equivalente al efectivo

El efectivo y equivalente al efectivo reconocido en los presentes estados financieros, comprende el efectivo en caja, los saldos de las cuentas corrientes bancarias, depósitos a plazo, otras inversiones de gran liquidez con vencimiento original de tres meses o menos e inversiones que han sido adquiridas para ser liquidadas en el corto plazo para el cumplimiento de compromisos de caja y sin pérdida de valor. Estas partidas se registran al:

- Costo amortizado.
- Valor razonable, con efecto en resultados.

e) Propiedad, planta y equipo

Reconocimiento y medición

Los ítems de propiedad, planta y equipo son medidos al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

El costo incluye gastos directamente atribuibles a la adquisición del activo. El costo de activos construidos incluye el costo de los materiales y la mano de obra directa, cualquier otro costo directamente atribuible al proceso de hacer que el activo sea apto para trabajar para su uso previsto, y los costos de desmantelar y remover los ítems y de restaurar el lugar donde estén ubicados.

Cuando partes significativas de un ítem de propiedad, planta y equipo posean vidas útiles distintas entre sí, ellas serán registradas como elementos separados dentro del libro auxiliar de propiedad, planta y equipo.

Las ganancias y pérdidas de la venta de un ítem de propiedad, planta y equipo son determinados comparando el precio de venta con el valor en libros de la propiedad, planta y equipo y son reconocidas netas dentro de otros ingresos o gastos distintos de los de la operación en el resultado.

En este grupo de activos, se incluye el activo por el derecho a controlar el uso de un activo identificado por un periodo de tiempo, reconocido de acuerdo con 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.

Costos posteriores

El costo de reemplazar parte de un ítem de propiedad, planta y equipo es reconocido en su valor en libros, en caso de que los beneficios económicos futuros incorporados dentro de la parte fluyan en más de un período a la entidad y su costo pueda ser medido de forma confiable. Los costos del mantenimiento diario de propiedad, planta y equipo son reconocidos en el resultado cuando ocurren.

En forma posterior a la adquisición sólo se capitalizarán aquellos desembolsos incurridos que aumenten la vida útil del bien o su capacidad económica.

Depreciación y vidas útiles

La depreciación será reconocida en resultados bajo el método lineal sobre las vidas útiles de cada componente de un ítem de propiedad, planta y equipo. Este método es el que refleja de mejor forma el uso y consumo del bien.

La depreciación y vidas útiles se revisan anualmente. Al 31 de diciembre 2024 y 2023, no existen cambios en ambos conceptos.

Activos no corrientes	Rango vida útil años
Edificios	100
Propiedades, planta y equipo	5 - 10
Otras propiedades, planta y equipo	5 - 10
Equipamiento de tec. de la inform.	3 - 5
Instalaciones fijas y accesorios	10
Vehículos de motor	7 - 10
Mejoras de bienes arrendados	5

f) Activos intangibles

Incluye otros activos no monetarios identificables, sin apariencia física, que provienen de transacciones comerciales, corresponden principalmente a software y a aquellos con origen en una combinación de negocios, como la relación con clientes, marcas, acuerdos de no competencia, permisos, plusvalía, entre otros que sean identificados en la adquisición.

Sólo se reconoce contablemente aquellos activos intangibles, cuyos costos se puedan estimar de manera razonablemente objetiva y de los que se estime probable obtener beneficios económicos en el futuro.

(i) **Etapa de investigación**: Los desembolsos por actividades de investigación, emprendidas con la finalidad de obtener nuevos conocimientos tecnológicos y de entendimiento, son reconocidos en resultados cuando se incurren.

(ii) **Etapa de desarrollo**: Las actividades de desarrollo involucran un plan o diseño para la producción de nuevos productos y procesos, sustancialmente mejorados. El desembolso en etapa de desarrollo se capitaliza sólo si puede estimarse con fiabilidad si el producto o proceso es viable técnicamente, se obtienen beneficios económicos a futuro y la Sociedad pretende y posee suficientes recursos para completar el desarrollo y para usar o vender el activo.

(iii) **Etapa en producción**: Para aquellos intangibles que tengan vida útil definida, se reconocerán inicialmente por su costo de adquisición o desarrollo y se valorizarán a su costo menos su correspondiente amortización acumulada y las pérdidas por deterioro que experimenten.

Para estos activos, la amortización se reconocerá en cuentas de resultados, en base al método de amortización lineal según la vida útil estimada de los activos intangibles, contada desde la fecha en que el activo se encuentre disponible para su uso u otra que represente de mejor forma el uso.

Para aquellos intangibles que tengan vida útil indefinida, se reconocerán inicialmente por su costo de adquisición o desarrollo y se valorizarán a su costo menos pérdidas por deterioro que experimenten, lo cual será evaluado al cierre anual de cada ejercicio.

Pais	Perú	Colombia	Chile
Intangibles	**Rango Vida Util años**	**Rango Vida Util años**	**Rango Vida Util años**
Vida útil para costos de desarrollo	N/A	10	N/A
Vida útil para patentes, marcas registradas y otros derechos	Indefinida	Indefinida	Indefinida
Vida útil Plusvalía	Indefinida	Indefinida	Indefinida
Vida útil para programas informáticos	1 - 5	10	3 - 6
Vida útil para otros activos intangibles identificables	0 - 20	10	0 - 20

g) Plusvalía

La plusvalía representa el exceso del costo entre la contraprestación transferida y el valor razonable de los activos identificables adquiridos y los pasivos asumidos que surge a la fecha de adquisición de un negocio, se registra al costo según se determina en dicha fecha.

En forma posterior, la plusvalía se mide al costo, menos las pérdidas acumuladas por deterioro, si las hubiere.

Para fines de la evaluación del deterioro, la plusvalía es asignada a cada una de las unidades generadoras de efectivo (o grupos de unidades generadoras de efectivo) de la Sociedad que se espera obtengan beneficios de las sinergias de la combinación.

Una unidad generadora de efectivo a la cual se le ha asignado la plusvalía 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 libro 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 de la plusvalía se reconoce directamente en los resultados. Una pérdida por deterioro reconocida para la plusvalía no se revierte en períodos posteriores.

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

h) Activos arrendados

Al inicio de un contrato, la Sociedad evalúa si un contrato es, o contiene, un arrendamiento. Un contrato es, o contiene, un arrendamiento si transmite el derecho a controlar el uso de un activo identificado por un período a cambio de una contraprestación.

Al inicio o al momento de la modificación de un contrato que contiene un componente de arrendamiento, la Sociedad distribuye la contraprestación en el contrato a cada componente de arrendamiento sobre la base de sus precios independientes relativos. No obstante, en el caso de los arrendamientos de propiedades, la Sociedad ha escogido no separar los componentes que no son de arrendamiento y contabilizar los componentes de arrendamiento y los que no son de arrendamiento como un componente de arrendamiento único.

La Sociedad reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento a 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 los pagos de arrendamiento realizados en la fecha de inicio o antes de ésta, más los costos directos iniciales incurridos y una estimación de los costos de desmantelamiento y remoción del activo subyacente o de restauración del activo subyacente o del sitio en que se encuentra, menos los incentivos de arrendamiento recibidos.

Posteriormente, el activo por derecho de uso se deprecia usando el método lineal a contar de la fecha de comienzo y hasta el final del plazo del arrendamiento, a menos que el arrendamiento transfiera la propiedad del activo subyacente al Grupo al final del plazo del arrendamiento o que el costo del activo por derecho de uso refleje que la Sociedad va a ejercer una opción de compra. En ese caso, el activo por derecho de uso se depreciará a lo largo de la vida útil del activo subyacente, que se determina sobre la misma base que la de las propiedades y equipo. Además, el activo por derecho de uso se reduce periódicamente por las pérdidas por deterioro, si las hubiere, y se ajusta por ciertas nuevas mediciones del pasivo por arrendamiento.

El pasivo por arrendamiento se mide inicialmente al valor presente de los pagos por arrendamiento que no se hayan pagado en la fecha de comienzo, descontado usando la tasa de interés implícita en el arrendamiento o, si esa tasa no pudiera determinarse fácilmente, la tasa incremental por préstamos de la Sociedad. En general, la Sociedad usa su tasa incremental por préstamos como tasa de descuento.

La Sociedad determina su tasa incremental por préstamos obteniendo tasas de interés de diversas fuentes de financiación externas y realiza ciertos ajustes para reflejar los plazos del arrendamiento y el tipo de activo arrendado.

Los pagos por arrendamiento incluidos en la medición del pasivo por arrendamiento comprenden lo siguiente:

- Pagos fijos incluyendo los pagos fijos en esencia.
- Pagos por arrendamiento variables, que dependen de un índice o una tasa, inicialmente medidos usando el índice o tasa en la fecha de comienzo.
- Importes que espera pagar el arrendatario como garantías de valor residual.
- El precio de ejercicio de una opción de compra que la Sociedad está razonablemente seguro de ejercer esa opción, los pagos por arrendamiento en un período de renovación opcional si la Sociedad está razonablemente seguro de ejercer una opción de ampliación, y los pagos por penalizaciones derivadas de la terminación anticipada del arrendamiento a menos que la Sociedad esté razonablemente seguro de no terminar por anticipado el arrendamiento.

El pasivo por arrendamiento se mide al costo amortizado usando el método de interés efectivo. Se realiza una nueva medición cuando existe un cambio en los pagos por arrendamiento futuros producto de un cambio en un índice o tasa, si existe un cambio en la estimación de la Sociedad del importe que se espera pagar bajo una garantía de valor residual, si la Sociedad cambia su evaluación de si ejercerá o no una opción de compra, ampliación o terminación, o si existe un pago por arrendamiento fijo en esencia que haya modificado.

Cuando se realiza una nueva medición del pasivo por arrendamiento de esta manera, se realiza el ajuste correspondiente al importe en libros del activo por derecho de uso, o se registra en resultados si el importe en libros del activo por derecho de uso se ha reducido a cero.

La Sociedad presenta activos por derecho de uso que no cumplen con la definición de propiedades de inversión en 'activos por derecho de uso' y pasivos por arrendamiento en 'otros pasivos financieros' en el estado de situación financiera.

Vidas útiles estimadas o tasas de depreciación para los activos por derechos de uso

Activos no corrientes	Rango vida útil años
Oficinas y sucursales	2-5
Otras propiedades, planta y equipo	5 - 10
Equipamiento de tec. de la inform.	3 - 5
Vehículos de motor	7 - 10

Arrendamientos de corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor

La Sociedad ha escogido no reconocer activos por derecho de uso y pasivos por arrendamiento por los arrendamientos de activos de bajo valor y arrendamientos de corto plazo. La Sociedad reconoce los pagos por arrendamiento asociados a esos arrendamientos como un gasto de forma lineal a lo largo del plazo del arrendamiento.

i) Encaje

El Encaje de las filiales extranjeras se valoriza al valor razonable multiplicando el número de cuotas equivalentes por cada fondo, ya sea de pensiones o de cesantías, al valor de cierre que éstas tengan el día en que corresponda entregar la información. Estos activos se presentan en "Otros activos financieros, no corrientes" en el estado de situación financiera (ver nota 8).

j) Deterioro

Activos financieros

La Norma NIIF 9 reemplaza el modelo de pérdida incurrida de la Norma NIC 39 por un modelo de pérdida esperada. El nuevo modelo de deterioro aplica a los activos financieros medidos al costo amortizado, a los activos contractuales y a las inversiones de deuda al valor razonable con efecto en otros resultados integrales, pero no a las inversiones en instrumentos de patrimonio. Bajo la Norma NIIF 9, las pérdidas crediticias se reconocen anticipadamente, a diferencia de la Norma NIC 39.

Las pérdidas esperadas durante el tiempo de vida son las pérdidas que resultan de todos los posibles sucesos de incumplimiento durante la vida esperada de un instrumento financiero.

Todos los activos financieros son examinados individualmente para determinar su deterioro.

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

Una pérdida por deterioro en relación con activos financieros registrados al costo amortizado reconocerá una corrección de valor por pérdidas crediticias esperadas sobre un activo financiero que se mide a Costo amortizado en función a la variación en el riesgo crediticio de un instrumento financiero y los escenarios de perdidas esperadas. En caso de no haber incremento en el riesgo crediticio del instrumento, la Sociedad reconoce el valor por pérdidas para ese instrumento financiero por un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses.

En caso de haber incremento en el riesgo crediticio del instrumento, la Sociedad reconoce el valor por pérdidas para ese instrumento financiero por un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo. El objetivo de los requerimientos de deterioro de valor es reconocer las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo de todos los instrumentos financieros para los cuales ha habido incrementos significativos en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial (evaluado sobre una base colectiva o individual) considerando toda la información razonable y sustentable, incluyendo la que se refiera al futuro. Si en el ejercicio anterior, la Sociedad ha medido el valor del deterioro de un instrumento financiero considerando las pérdidas esperadas durante la vida total del activo, pero en el ejercicio actual deja de cumplirse la condición del aumento de riesgo crediticio descrito en la metodología de cálculo, la Sociedad reconoce el deterioro para ese instrumento financiero por un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses.

Activos no financieros

Anualmente, o cuando se estime necesario, se analizará el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de deterioro, tanto interno como externo, de que los activos han sufrido pérdida de valor.

Tanto las clases de activos por intangibles y propiedades, plantas y equipos serán evaluadas anualmente.
En caso de que exista algún indicio de pérdida de valor (deterioro), se realizará una estimación del importe recuperable de dicho activo para determinar, en su caso, el monto del cargo por deterioro necesario.
El importe recuperable de un activo es el mayor valor entre su valor en uso y su valor razonable, menos los costos de venta. Para determinar el valor en uso, se descuentan los flujos de efectivos futuros estimados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las evaluaciones actuales del mercado sobre el valor temporal del dinero y los riesgos específicos que puede tener en el activo. Para propósitos de evaluación del deterioro, los activos que no pueden ser probados individualmente son agrupados en la Sociedad más pequeño de activos que generan entradas de flujos de efectivo provenientes del uso continuo, los que son independientes de los flujos de entrada de efectivo de otros activos o grupos de activos.

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registrará la correspondiente provisión por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados del período.

Las pérdidas por deterioro que hubieren sido reconocidas en períodos anteriores serán evaluadas en cada cierre anual, con el objeto de determinar cualquier indicio de que la pérdida haya disminuido o haya desaparecido en cuyo caso la pérdida será revertida.

k) Provisiones

Una provisión se reconoce cuando se tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de un suceso pasado y es probable que exista una salida de recursos que incorporen beneficios económicos futuros por cancelar tal obligación y se pueda realizar una estimación fiable del monto de la obligación. El monto reconocido como provisión representa la mejor estimación de los pagos requeridos para liquidar la obligación presente a la fecha de cierre de los estados financieros consolidados, teniendo en consideración los riesgos de incertidumbre en torno a la obligación.

Cuando el tiempo estimado de pago es de largo plazo y puede ser estimado con suficiente fiabilidad, la provisión se registrará a su valor actual, descontando los flujos de pagos estimados a una tasa de interés de mercado que refleje los riesgos específicos de la obligación.

Las provisiones se revertirán contra resultados cuando disminuya la posibilidad de ocurrencia que exista una salida de recursos para cancelar tal obligación.

l) Beneficios a los trabajadores

1.- Filial AFP Habitat S.A.(Perú)

1.1) Vacaciones al personal

Las vacaciones anuales del personal se reconocen sobre la base del devengado. La provisión por la obligación estimada por vacaciones anuales y otras ausencias remuneradas del personal resultantes de servicios prestados por los empleados se reconoce en la fecha de estado de situación financiera.

1.2) Gratificaciones

La Compañía reconoce el gasto por gratificaciones y su correspondiente pasivo sobre las bases de las disposiciones legales vigentes en Perú. Las gratificaciones correspondes a dos remuneraciones anuales que se pagan en julio y diciembre de cada año.

1.3) Participación a los trabajadores

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por participaciones de los trabajadores en las utilidades de la Compañía sobre la base de las disposiciones legales vigentes.

La participación de los trabajadores en las utilidades equivale al 5% de la materia imponible determinada de acuerdo con la legislación del impuesto a la renta vigente, el cual se presenta en el estado de resultados en el rubro "gastos del personal" (distribuida entre gastos de ventas y gastos de administración, según corresponda).

1.4) Compensación por tiempos de servicios

La compensación por tiempo de servicios del personal de la Compañía corresponde a sus derechos indemnizatorios calculados de acuerdo con la legislación vigente, la que se tiene que depositar en las cuentas bancarias designadas por los trabajadores en los meses de mayo y noviembre de cada año.

La compensación por tiempo de servicios del personal equivale al 50% de la remuneración vigente a la fecha de su depósito y la sexta parte de la última gratificación. La Compañía no tienen obligaciones de pagos adicionales una vez que efectúa los depósitos anuales de fondos a los que el trabajador tiene derecho.

2. <u>Filial Colfondos S.A.</u>

La Sociedad otorga a sus empleados los siguientes beneficios como contraprestación a cambio de los servicios prestados por los mismos.

De acuerdo con la NIC 19 los beneficios a empleados comprenden:

2.1) Beneficios a corto plazo

Las obligaciones por beneficios a los empleados a corto plazo son medidas en base no descontada y son reconocidas como gastos a medida que el servicio relacionado se provee. Se reconoce una obligación por el monto que se espera pagar en efectivo a corto plazo si la Sociedad posee una obligación legal de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad.

2.2) Beneficios a largo plazo

Estos beneficios corresponden fundamentalmente a primas de antigüedad (quinquenios). De igual forma, los empleados reciben un único pago a título de prima extralegal al momento de obtener el reconocimiento de su pensión por parte de la administradora de pensiones a la cual se encuentre afiliado.

El pasivo por beneficios de empleados a largo plazo es determinado con base en el valor presente de los pagos futuros estimados que se tienen que realizar a los empleados, calculado con base en estudio actuarial preparado por el método de unidad de crédito proyectada, utilizando para ello supuestos actuariales de tasas de mortalidad, incremento de salarios, rotación del personal y tasas de interés determinadas con referencia a los rendimientos del mercado vigentes de bonos al final del período de emisiones del Gobierno Nacional u obligaciones empresariales de alta calidad.

Bajo el método de unidad de crédito proyectada, los beneficios futuros que se pagarán a los empleados son asignados a cada período contable en que el empleado presta el servicio. Por lo tanto, el gasto correspondiente por estos beneficios es registrado en el estado de resultados del cual incluye el costo del servicio presente asignado en el cálculo actuarial más el costo financiero del pasivo calculado, los cambios en el pasivo actuarial por cambios en los supuestos actuariales son registradas en el estado de resultados.

3. Filial PrudentialSaf Sociedad Administradora de Fondos S.A.C. (Perú)

3.1) Compensación por tiempo de servicios

La compensación por tiempo de servicios del personal de la Sociedad corresponde a sus derechos indemnizatorios calculados de acuerdo con la legislación vigente.

La compensación por tiempo de servicios del personal es equivalente a media remuneración vigente a la fecha de cada depósito y se reconoce sobre la base del devengado. Esta compensación se debe depositar en los meses de mayo y noviembre de cada año en las cuentas bancarias designadas por los trabajadores. La Sociedad Administradora no tiene obligaciones de pago adicionales una vez que efectúa los depósitos anuales de los fondos a los que el trabajador tiene derecho.

3.2) Vacaciones

La provisión por la obligación estimada por vacaciones anuales (una remuneración anual) que resultan de servicios prestados por los empleados se reconoce a la fecha del estado de situación financiera con cargo a resultados.

3.3) Gratificaciones

La Sociedad reconoce un pasivo y un gasto por gratificaciones a los trabajadores sobre la base del devengado y se determina de acuerdo con las disposiciones legales vigentes en Perú. El gasto por gratificaciones corresponde a dos remuneraciones anuales que se pagan en julio y diciembre de cada año.

La Sociedad no proporciona beneficios posteriores a la relación laboral y tampoco utiliza un plan de compensación patrimonial liquidado en acciones.

m) Contratos de carácter onerosos

Una provisión para contratos de carácter oneroso es reconocida cuando los beneficios económicos que la Sociedad espera de este son menores que los costos inevitables para cumplir con sus obligaciones del contrato. La provisión es reconocida al valor presente del menor entre los costos esperados para finalizar el contrato o el costo neto esperado de continuar con el contrato. Antes de establecer una provisión la Sociedad reconoce cualquier pérdida por deterioro de los activos asociados con el contrato.

n) Impuestos a la renta e impuestos diferidos

El gasto por impuesto a las ganancias está compuesto por impuestos corrientes e impuestos diferidos. Los impuestos corrientes y los impuestos diferidos son reconocidos en resultados en tanto que estén relacionados con partidas reconocidas directamente en el patrimonio o en otros resultados integrales.

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

Los impuestos diferidos son reconocidos por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios.

Los impuestos diferidos son valorizados a las tasas impositivas que se espera aplicar a las diferencias temporarias cuando son revertidas, basándose en las leyes que han sido aprobadas o a punto de ser aprobadas a la fecha del balance. Los activos y pasivos por impuestos diferidos son ajustados si existe un derecho legal exigible de ajustar los pasivos y activos por impuestos corrientes, y están relacionados con los impuestos a las ganancias aplicados por la misma autoridad tributaria sobre la misma entidad tributable, o en distintas entidades tributarias, pero pretenden liquidar los pasivos y activos por impuestos corrientes en forma neta, o sus activos y pasivos tributarios serán realizados al mismo tiempo.

Un activo por impuestos diferidos es reconocido por las pérdidas tributarias no utilizadas, los créditos tributarios y las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que sea probable que las ganancias imponibles futuras estén disponibles contra las que pueden ser utilizadas. Los activos por impuestos diferidos son revisados en cada fecha de balance y son reducidos en la medida que no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados sean realizados.

o) Reconocimiento de ingresos y gastos operacionales y otros impuestos

La Sociedad ha adoptado la Norma Internacional de Información Financiera NIIF 15 Ingresos Procedentes de Contratos con Clientes; cuya aplicación no generó diferencias o impactos en el reconocimiento de los ingresos, dado que no posee contratos con clientes.

1. Filial AFP Habitat S.A. (Perú)

1.1) Reconocimiento de Ingresos por Comisiones

Los ingresos provenientes de la comisión sobre el flujo se reconocen en el estado de resultados luego de haber conciliado y acreditado el aporte obligatorio cotizado por el afiliado en las respectivas Cuentas Individuales de Capitalización (CIC).

Los ingresos provenientes de la comisión sobre el saldo se reconocen en el estado de resultados de manera mensual, en la misma oportunidad en que se cargan a la respectiva CIC acumulada generada desde la fecha efectiva en la cual el afiliado se encuentra en la modalidad de una comisión mixta.

1.2) Reconocimiento de Otros Ingresos

Los otros ingresos, tales como intereses, se reconocen cuando ha surgido un incremento en los beneficios económicos futuros, relacionado con un incremento en los activos o un decremento en los pasivos y además el importe puede valorarse con fiabilidad.

Los gastos se reconocen cuando ha surgido un decremento en los beneficios económicos futuros, relacionado con un decremento en los activos o un incremento en los pasivos, y además el gasto puede medirse con fiabilidad, independientemente del momento en que se paguen.

1.3) Reconocimiento de gastos

Los gastos se reconocen en el estado de resultados cuando se devengan, independientemente del momento en que se pague y se registre en los períodos con los cuales se relacionan.

2. Filial Colfondos S.A. (Colombia)

2.1) Reconocimiento de ingresos y gastos

Los ingresos de actividades ordinarias son la entrada bruta de beneficios económicos recibidos por parte de la Sociedad por cuenta propia, durante el periodo, surgidos en el curso de las actividades, siempre que tal entrada dé lugar a un aumento en el patrimonio, que no esté relacionado con los aportes de los propietarios.
La Sociedad, en concordancia con lo establecido en la NIIF 15, reconoce los ingresos provenientes de contratos con clientes aplicando el método de los 5 pasos así:

1. Identificar el contrato.
2. Identificar las obligaciones de desempeño separadas.
3. Determinar el precio de la transacción.
4. Distribuir el precio de transacción a obligaciones de desempeño separadas.
5. Reconocer el ingreso cuando (o a medida que) se satisface cada obligación de desempeño.

La Sociedad percibe ingresos por comisiones de administración de los Fondos de Pensiones y Cesantías, los ingresos reconocidos corresponden al monto neto de la comisión. La Sociedad Administradora considera que las obligaciones de desempeño asociadas a los ingresos por las comisiones percibidas de los fondos están relacionadas con la administración que permanentemente realiza la Sociedad Administradora de los recursos de los afiliados. El pago se recibe de forma diaria o mensual, de acuerdo con las características de cada tipo de comisión, y no tiene un componente de financiación significativo.

Los gastos operacionales y no operacionales se imputan a las cuentas de resultado en la medida que se incurren.

3. Filial Prudential Administradora General de Fondos S.A. (Chile)

3.1) Reconocimiento de Ingresos operacionales

La sociedad reconoce los ingresos por concepto de remuneraciones cobradas a los fondos administrados en función del criterio del devengado, en base a un porcentaje del patrimonio de dichos fondos indicado en el respectivo reglamento interno.

Los ingresos ordinarios asociados a la prestación de servicios se reconocerán igualmente considerando el grado de realización de las prestaciones del servicio a la fecha de cierre de los estados financieros, siempre y cuando el resultado de la transacción pueda ser estimado con fiabilidad, es decir, que el importe de los ingresos ordinarios pueda valorarse con confiabilidad, que sea probable que la Sociedad reciba los beneficios económicos derivados de la transacción y que los costos ya incurridos en la prestación, así como los que quedan por incurrir hasta completarla, puedan ser valorizados con confiabilidad.
Los ingresos de actividades ordinarias son reconocidos de acuerdo con lo establecido por la NIIF 15, la que define un modelo único de reconocimiento de ingresos ordinarios que aplica a los contratos de cliente y los enfoques para el reconocimiento de ingresos, que son: en un momento del tiempo o a lo largo del tiempo. El modelo considera un análisis en base a 5 pasos para determinar si se reconoce un ingreso, cuando se reconoce y que monto, de la siguiente forma.

- Identificar el contrato con el cliente.
- Identificar las obligaciones por separado del contrato.
- Determinar el precio de la transacción.
- Distribuir el precio de la transacción entre las obligaciones del contrato.
- Contabilizar los ingresos cuando (o a medida que) la entidad satisface las obligaciones de desempeño.

Al 31 de diciembre de 2024, la Sociedad administra los siguientes Fondos:

Fondo Mutuo Prudential Renta Internacional
Fondo Mutuo Prudential Renta UF
Fondo Mutuo Prudential Acciones Mundo
Fondo Mutuo Prudential Acciones Chile
Fondo Mutuo Prudential Liquidez Pesos
Fondo Mutuo Prudential Corporativo Pesos

3.2) Reconocimiento de Gastos operacionales

Los gastos operacionales se imputan a las cuentas de resultado en la medida que se incurren. Se reconocerá un gasto de forma inmediata cuando un desembolso no genere beneficios económicos o cuando no cumple los requisitos necesarios para su registro como activo.

4. Filial PrudentialSaf Sociedad Administradora de Fondos S.A.C. (Perú)

4.1) Reconocimiento de ingresos

La Sociedad proveerá servicios que incluye principalmente servicios de administración de fondos y fondos mutuos de inversión a cambio de una remuneración.

Al 31 de diciembre de 2024 la sociedad posee seis fondos bajo su administración y ha reconocido ingresos en el estado de resultados integrales, provenientes de la administración de cuatro de dichos fondos, los que se detallan a continuación:

- Prudential Deuda Global Fondo De Fondos FMIV.
- Prudential Renta Variable Global Fondo De Fondos FMIV.
- Prudential Corto Plazo Dólares FMIV.
- Prudential Corto Plazo Soles FMIV.
- Prudential Renta Segura Dólares I FMIV.
- Prudential Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda.

4.2) Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos se registran en los períodos con los cuales se relacionan y se reconocen cuando se devengan, independientemente del momento en que se perciben o paguen.

5. Filial Andina Compañía de Seguros de Vida S.A. (Colombia)

Los ingresos de la Aseguradora están dados por la emisión de primas de seguros, las cuales corresponden a los importes causados por la explotación del ramo de pensiones Ley 100, a continuación, se describe el reconocimiento de los ingresos de las transacciones de seguros de la Compañía.

Los ingresos se reconocen mediante el cumplimiento de las normas de realización, asociación y asignación, de tal manera que se logre el cómputo correcto del resultado neto del año. Los ingresos se contabilizan cuando se han devengado y se origina el derecho cierto, probable y cuantificable de exigir su pago, aunque no se haya efectuado la transacción del cobro. El ingreso corresponde al ingreso por prima única que incluye la prima pura de riesgo, el ingreso por los gastos de expedición cobrados y el costo de capital.

Aplicación de IFRS 17

El Grupo AAISA posee una filial cuyo contrato con sus respectivos clientes califican como contratos de seguros bajo la definición de NIIF 17. Esta filial es Andina Compañía de Seguros de Vida S.A. Dicha filial no se encuentra bajo el ámbito regulatorio de seguros de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), razón por la cual, para propósitos de los estados financieros consolidados del Grupo AAISA, ha debido implementar la aplicación de NIIF 17.

En este contexto, los principales criterios y políticas adoptados por la filial Andina Compañía de Seguros de Vida S.A. (Colombia), han sido los siguientes:

Clasificación de contratos

Andina Vida Seguros considerará estas 2 categorías de contratos de acuerdo con el nivel de rentabilidad de estos, existirán contratos Onerosos y contratos No Onerosos.

Un contrato de seguros será clasificado como Oneroso si en el momento del reconocimiento inicial de dicho contrato, el valor presente de los flujos de efectivo futuros (incluyendo pagos de siniestros, costos de adquisición y otros costos relacionados) excede los ingresos esperados del contrato. Por su parte, un contrato, será clasificado como No Oneroso cuando en el reconocimiento inicial, el valor presente de los ingresos esperados (primas) es mayor o igual que el valor presente de los costos estimados: Para las pólizas valoradas por la metodología Building Block Approach (BBA) la identificación de este nivel de rentabilidad se hará a nivel póliza.

Además, la filial aplica, como nivel de agregación por cohorte, el período máximo permitido en la norma, que es de 1 año por razones de practicidad y adecuación a los períodos de informes internos.

Métodos de Valoración.

Los Modelos de valoración permiten a la Filial valorizar el pasivo por la cobertura remanente. La filial aplica el método general (Building Block Approach o BBA) a los contratos de seguro de su producto rentas vitalicias.

Tasa de interés

La tasa de interés aplicada representa el tipo de interés de mercado en el momento de la valoración, y la filial utiliza la Tasa de Mercado de Referencia -TMR- que es una curva base proporcionada de forma trimestral por la Superintendencia Financiera de Colombia.

Ajuste por Riesgo

El ajuste por riesgo (Risk Adjustment of non-financial risks) refleja la incertidumbre del importe y del momento de los flujos de caja futuros originada por riesgos no financieros. La filial establece la metodología del “Costo de Capital” (CoC) y el parámetro de cálculo de referencia 6% definido para las entidades de vida.

p) Ingresos y gastos financieros

Los ingresos financieros correspondientes a las inversiones en depósitos a plazo se reconocen a costo amortizado en el resultado del ejercicio, utilizando el método de tasa efectiva. Los ingresos y gastos financieros provenientes de inversiones en cuotas de fondos mutuos, letras de crédito hipotecarias emitidas por instituciones financieras y bonos del Banco Central, se reconocen por la variación del valor razonable en el resultado del ejercicio.

q) Ganancias por acción

La ganancia básica y diluida por acción se calcula dividiendo la utilidad neta atribuible a los accionistas por el número de acciones pagadas y suscritas que componen el capital de la Sociedad y que tienen derecho a recibir este dividendo.

r) Nuevas Normas Internacionales de Información Financiera y Normas Internacionales de Contabilidad y sus interpretaciones

- **Las siguientes Enmiendas a NIIF han sido adoptadas en estos estados financieros consolidados.**

Enmiendas a NIIF	**Fecha de aplicación obligatoria**
Clasificación de pasivos como Corriente o No Corriente (enmiendas a NIC 1)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2024.
Pasivo por arrendamiento en una venta con arrendamiento posterior (enmiendas a NIIF 16)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2024.
Pasivos no corrientes con convenios de deuda (enmiendas a NIC 1)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2024.
Acuerdos de Financiación de Proveedores (enmiendas a NIC 7 y NIIF 7)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2024.

La aplicación de estas enmiendas no ha tenido un efecto significativo en los montos reportados en estos estados financieros consolidado, sin embargo, podrían afectar la contabilización de futuras transacciones o acuerdos.

- **Nuevas NIIF y Enmiendas a NIIF que han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente:**

Nuevas NIIF	**Fecha de aplicación obligatoria**
NIIF 18, Presentación e Información a Revelar en los Estados Financieros	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2027
NIIF 19, Subsidiarias Sin Obligación Pública de Rendir Cuentas: Información a Revelar	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2027
Enmiendas a NIIF	**Fecha de aplicación obligatoria**
Falta de Intercambiabilidad (enmiendas a NIC 21)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2025.
Modificaciones a las normas de sostenibilidad (SASB) para mejorar su aplicabilidad internacional	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2025.
Modificaciones a la Clasificación y Medición de Instrumentos Financieros (enmiendas a NIIF 9 y NIIF 7)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2026.
Mejoras Anuales a las Normas IFRS, Volumen 11 (Enmiendas a NIIF 1, NIIF7, NIIF 9, NIIF 10 y NIC 7.	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2026.

La Administración de la Sociedad se encuentra evaluando los efectos iniciales de la aplicación de estas nuevas normativas y modificaciones. No obstante, en forma preliminar se estima que la futura adopción no tendrá un impacto significativo en los estados financieros consolidados.

s) Otras informaciones que revelar sobre políticas contables

Inversión en otras sociedades

Corresponden a todas las entidades sobre las que la Sociedad ejerce influencia significativa pero no tiene control, lo cual se presume por una participación de entre un 20% y un 50% de los derechos de voto, de acuerdo a lo señalado en la NIC 28 Inversión en Asociadas. Las inversiones en sociedad se contabilizan por el método de participación (VP) e inicialmente se reconocen por su costo.

Bajo el método de la participación, la inversión en la asociada es registrada en el estado de situación financiera a su costo más la participación de la Sociedad en los incrementos o disminuciones del patrimonio de la relacionada. El estado de resultados refleja la participación de la Sociedad en los resultados de la relacionada. Cuando ha habido un cambio reconocido directamente en el patrimonio de la relacionada, la Sociedad reconoce su participación en dicho cambio en su patrimonio y lo revela en el estado de cambios en el patrimonio, la Sociedad también reconoce la participación que le corresponde en tales partidas en la cuenta contable participación en ganancias (pérdidas) de coligadas contabilizadas por método de participación.

Cambios en las políticas contables

Durante el año terminado al 31 de diciembre de 2024, la Sociedad no implementó cambios en las políticas contables que afecten la presentación de estos estados financieros consolidados.

t) Uso de estimaciones, juicios y supuestos

La preparación de los presentes estados financieros consolidados requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas de contabilidad y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos presentados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisadas regularmente. Las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado. En particular se revisa la información sobre las áreas significativas de estimación de incertidumbres y juicios críticos en la aplicación de políticas contables, que tienen efecto significativo en los montos reconocidos en los estados financieros consolidados, descritos en las políticas de los siguientes rubros:

- Obligaciones por beneficios post-empleo.
- Estimaciones legales, provisiones y evaluación de la probabilidad de las contingencias.
- Estimación de la vida útil de las propiedades, plantas y equipos y de los intangibles.
- Activos por impuestos diferidos.
- Valorización del Encaje Legal.

Estas estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados. En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos ejercicios, lo que se realizaría, en su caso, de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio en los estados financieros consolidados del período en que se produzcan.

u) Cambios en estimaciones contables

Al 31 de diciembre 2024 y 2023, no existen cambios en las estimaciones contables.

v) Información por segmentos

El análisis de negocio y segmento geográfico es requerido por la NIIF 8, y está referido a información financiera por segmentos, para ser presentado por las entidades cuyo capital o títulos de deuda se negocian públicamente, o que están en proceso de la equidad o la emisión de títulos de deuda pública en los mercados de valores.

La información reportada a la máxima autoridad en la toma de decisiones de operación para propósitos de la asignación de recursos y la evaluación del rendimiento del segmento se enfoca en los tipos de negocios que integran el Grupo.

NOTA 4 EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

a) Composición del efectivo y equivalentes al efectivo

Efectivo y equivalentes al efectivo	31-12-2024 M$	31-12-2023 M$
Efectivo en caja	5.795	9.320
Saldos en Bancos (1)	80.132.033	49.738.402
Otros equivalentes al efectivo (2)	20.220.821	27.000.697
Efectivo y equivalente al efectivo usado en el estado de flujos de efectivo	**100.358.649**	**76.748.419**

Saldos en Bancos (1)	31-12-2024 M$	31-12-2023 M$
Bancos de uso general	79.737.202	49.307.523
Bancos de recaudación	394.831	430.879
Total Saldos en Bancos	**80.132.033**	**49.738.402**

Otros efectivos y equivalentes al efectivo (2)	31-12-2024 M$	31-12-2023 M$
Fondo Mutuo (*)	8.677	5.076.436
Depósitos a Plazo (**)	5.026.260	9.478.800
Fondos de Inversión Colectiva "FICs" (***)	14.597.060	12.001.745
Fondos Mutuos (****)	588.824	443.716
Total Otros efectivos y equivalentes al efectivo	**20.220.821**	**27.000.697**

(*) Operación realizada por Administradora Americana de Inversiones S.A. correspondiente a Fondos Mutuos con inversión nacional y extranjera.
(**) Corresponde a las inversiones en depósitos a plazo que mantiene la filial AFP Habitat S.A.(Perú) con vencimiento inferior a 90 días.
(***) Corresponden a instrumentos financieros mantenidos por la filial Colfondos S.A. Los instrumentos financieros corresponden a Fondos de inversión colectiva (FICs) emitidos por el Gobierno Nacional.
(****) Corresponde a la inversión en Fondo Mutuo Corporativo Peso que mantiene la filial Prudential AGF S.A., la que se compone de 5 73.016,6941 cuotas a un valor de 1.027,5858 cada una. Esta inversión no tiene ningún tipo de restricción y tiene una rentabilidad de 0,78%.

El efectivo y equivalentes de efectivo considerados en el estado de flujos de efectivo corresponden a los fondos fijos, las cuentas corrientes y D.A.P. con vencimiento menor a 3 meses desde la fecha de apertura, registrados en el estado de situación financiera. Dichas cuentas no están sujetas a un riesgo significativo de cambios en su valor y no tienen ningún tipo de restricción.

b) Saldos de efectivo no disponibles

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, no existen saldos de efectivo y equivalentes al efectivo que no estén disponibles para ser utilizados por el grupo.

c) Conciliación de pasivos financieros que surgen de actividades de financiamientos:

Detalle	Saldo 01-01-2024	Flujos de Efectivo de Financiamiento			Costos Financieros	Unidades de Reajuste	Bajas	Nuevos Contratos	Otros Cambios	Saldo al 31-12-2024
		Provenientes	*Utilizados*	Total Neto						
	M$	*M$*	*M$*	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Flujos por obligaciones por leasing	**5.054.532**	-	(588.682)	(588.682)	135.964	248.962	-	-	(36.886)	**4.813.890**
Flujos por obligaciones por derecho de uso	**1.842.923**	-	(746.799)	(746.799)	183.835	-	(338.130)	632.406	247.060	**1.821.295**
Total	**6.897.455**	-	**(1.335.481)**	**(1.335.481)**	**319.799**	**248.962**	**(338.130)**	**632.406**	**210.174**	**6.635.185**

Detalle	Saldo 01-01-2023	Flujo Efectivo de Financiamiento			Costos Financieros	Unidades de Reajuste	Bajas	Nuevos Contratos	Otros Cambios	Saldo al 31-12-2023
		Provenientes	*Utilizados*	Total Neto						
	M$	*M$*	*M$*	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Flujos por obligaciones por leasing	**5.237.144**	-	(739.425)	(739.425)	142.099	414.714	-	-	-	**5.054.532**
Flujos por obligaciones por derecho de uso	**1.991.021**	-	-	-	129.478	(412.750)	(161.814)	296.988	-	**1.842.923**
Total	**7.228.165**	-	**(739.425)**	**(739.425)**	**271.577**	**1.964**	**(161.814)**	**296.988**	-	**6.897.455**

NOTA 5 SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS

a) Detalle de identificación de vínculos

a.1 Información de controladores

Administradora de Inversiones Previsionales SpA es la entidad controladora de Administradora Americana de Inversiones S.A., el 50% de sus acciones son de propiedad de Inversiones La Construcción S.A. (ILC), cuyo controlador final es la Cámara Chilena de la Construcción A.G., y el 50% restante son de propiedad de Prudential Chile SpA II siendo el controlador final de esta última Prudential Financial Inc. (conjuntamente Prudential). Inversiones Previsionales Dos SpA e Inversiones Previsionales Chile SpA son los accionistas principales de Administradora Americana de Inversiones S.A., con participaciones del 40,29% y 40,29% respectivamente. Administradora de Inversiones Previsionales SpA controla y posee el 90% de los derechos políticos y el 1% de los derechos económicos de Inversiones Previsionales Chile SpA y esta última posee y controla el 90% de los derechos políticos y el 1% de los derechos económicos de Inversiones Previsionales Dos SpA. Por su parte Prudential Chile II SpA posee el 99% de los derechos económicos y el 10% de los derechos políticos de Inversiones Previsionales Chile SpA e ILC mantiene el 99% de los derechos económicos y el 10% de los derechos políticos de Inversiones Previsionales Dos SpA.

a.2 La Sociedad con entidades relacionadas

Nombre de la entidad relacionada	R.U.T.	Naturaleza de la Relación	País de Origen	Tipo de Moneda
Administradora de Inversiones Previsionales S.p.A.	76.438.032-0	Controlador	Chile	Pesos
Inversiones Previsionales Dos S.p.A.	76.093.446-1	Accionista	Chile	Pesos
Inversiones Previsionales Chile S.p.A.	76.438.033-9	Accionista	Chile	Pesos
AFP Habitat S.A.	98.000.100-8	Indirecta	Chile	Pesos
Habitat Andina S.A.	76.255.327-9	Filial	Chile	Pesos
Habitat Américа S.A.	77.067.075-6	Filial Indirecta	Chile	Pesos
AFP Habitat S.A.	20551464971 (*)	Filial Indirecta	Perú	Nuevo Sol Peruano
Colfondos S.A. Pensiones y Cesantías	800.149.496-2 (**)	Filial Indirecta	Colombia	Pesos Colombianos
Suma Limitada	900.427.049-9 (**)	Filial Indirecta	Colombia	Pesos Colombianos
Prudential Administradora General de Fondos S.A.	77.244.875-9	Filial Indirecta	Chile	Pesos
Comunidad Edificio Cámara Chilena de la Construcción	56.032.920-2	Indirecta	Chile	Pesos
Prudential Chile SpA	76.437.668-4	Indirecta	Chile	Pesos
Cámara Chilena de la Construcción	81.458.500-K	Indirecta	Chile	Pesos
Inversiones La Construcción S.A.	94.139.000-5	Indirecta	Chile	Pesos
Depósito Central de Valores S.A.	96.666.140-2	Indirecta	Chile	Pesos
PHI America S.A.	20609077833 (*)	Filial	Perú	Nuevo Sol Peruano
Prudentialsaf Sociedad Administradora de Fondos S.A.C.	20601051487 (*)	Filial Indirecta	Perú	Nuevo Sol Peruano
Vivir Seguros Compañía de Seguros de Vida S.A.	20554477721 (*)	Indirecta	Perú	Nuevo Sol Peruano
Andina Vida S.A.	901.880.351-3 (**)	Indirecta	Colombia	Pesos Colombianos

(*) Registro único de contribuyente de Perú

(**) Número de Identificación Tributaria (NIT) de Colombia

a.3 Transacciones con directores y/o personal clave de la gerencia

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, la Sociedad no realizó otras transacciones con directores y/o personal clave de la gerencia, distintas de las señaladas en la Nota 5 letra d) y en Nota 30.

b) Saldos pendientes

b.1 Cuentas por cobrar a entidades relacionadas corrientes y no corrientes

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, se presentan las siguientes cuentas por cobrar a entidades relacionadas.

Rut	Sociedad	Plazo	Corriente		No corriente	
		(1)	31-12-2024 M$	31-12-2023 M$	31-12-2024 M$	31-12-2023 M$
98.000.100-8	**Administradora de Fondos de Pensiones Habitat S.A.**					
	Cuentas por cobrar arriendos	90 días	170.210	-	-	-
20554477721	**Vivir Seguros Compañía de Seguros de Vida S.A. (Perú)**					
	Cuenta por cobrar saldo bancario	90 días	17.063	17.063	-	-
Total por cobrar			**187.273**	**17.063**	**-**	**-**

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

b.2 Cuentas por pagar a entidades relacionadas corrientes y no corrientes

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, no se presentan cuentas por pagar a entidades relacionadas.

b.3 Explicación de los términos de la fijación de precios de las transacciones con partes relacionadas

Todas las transacciones con entidades relacionadas se efectúan cumpliendo con lo establecido en la Ley N°18.046 de Sociedades Anónimas, con respecto a la formalización de transacciones, la revisión de las condiciones de mercado y las instancias de aprobación.

c) Detalle de las principales transacciones con partes relacionadas

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, se han registrado las siguientes transacciones con entidades relacionadas:

Sociedad	R.U.T.	Naturaleza de la relación	Descripción de la transacción	31-12-2024		31-12-2023	
				Monto M$	Efecto en Resultados (cargos)/abono M$	Monto M$	Efecto en Resultados (cargos)/abono M$
Inversiones Previsionales DOS S.p.A.	76.093.446-1	Accionista	Dividendos pagados	4.029.288	-	4.029.288	-
Inversiones Previsionales Chile S.p.A.	76.438.033-9	Accionista	Dividendos pagados	4.029.288	-	4.029.288	-
AFP Habitat S.A.	98.000.100-8	Indirecta	Financiamiento cuentas proveedores	653	653	20.758	20.758
			Pagos recibidos por arriendo de oficinas casa matriz y sucursales	1.808.653	-	2.192.303	-
			Ingreso devengado por arriendos	1.978.863	1.978.863	1.888.090	1.888.090
			Arriendos de oficinas recibidos por AFP Habitat S.A. a cuenta de Administradora Americana de Inversiones S.A.	44.616	-	373.922	-

d) Remuneraciones pagadas al directorio

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, se han registrado gastos por concepto de dietas al directorio, según el siguiente detalle:

Remuneraciones del directorio	01-01-2024 31-12-2024 M$	01-01-2023 31-12-2023 M$
Dietas directores de la sociedad Administradora Americana de Inversiones S.A.	202.807	191.234
Dietas directores de la filial AFP Habitat S.A. Perú	278.270	272.740
Dietas directores de la filial Colfondos S.A. en Colombia	68.649	61.068
Dietas directores de la filial Prudential AGF S.A. en Chile	57.426	55.960
Dietas directores de la filial PrudentialSaf SAF S.A.C en Perú	45.466	40.024
Totales	**652.618**	**621.026**

NOTA 6 OTROS ACTIVOS Y PASIVOS NO FINANCIEROS CORRIENTES Y NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, se presenta el siguiente detalle:

a) Otros activos no financieros corrientes y no corrientes:

Otros Activos No Financieros Corrientes	31-12-2024 M$	31-12-2023 M$
Seguros anticipados	22.177	43.766
Otros gastos anticipados	4.867	3.787
Sub Total Habitat Administradora Americana de Inversiones S.A.	**27.044**	**47.553**
Seguros anticipados	19.749	21.932
Arriendos anticipados	36.220	9.180
Soporte y Mantención de Sistemas	77.781	24.019
Gastos de Recursos Humanos	9.406	10.932
Gastos de inversiones	41.173	13.447
Administración, Marketing, Comercial	47.638	44.945
Finanzas	986	5.115
Servicios legales	720	-
Asesorías Tributarias	5.931	-
Suscripciones	-	5.669
Servicios de Auditoría	12.485	479
Servicios de cobranzas	3.077	21.654
Sub Total filial AFP Habitat S.A. (Perú)	**255.166**	**157.372**
Seguros anticipados	79.214	316.857
Mantenimiento de software	973.219	723.916
Arrendamientos anticipados	32.498	41.567
Contribuciones y afiliaciones	27.883	19.874
Comisiones	-	14.650
Anticipo a proveedores	86.683	-
Sub Total filial Colfondos S.A.	**1.199.497**	**1.116.864**
Mantenimiento de software	700	-
Sub Total filial Suma Ltda.	**700**	**-**
Seguros pagados por anticipados	312	198
Licencias y otros gastos pagados por anticipados	27.208	29.840
Sub Total filial Prudential AGF S.A.	**27.520**	**30.038**
Seguros anticipados	587	446
Arriendos anticipados	2.320	1.580
Soporte y Mantención de Sistemas	34.930	14.283
Otros varios	1.300	-
Sub Total filial PrudentialSaf SAF S.A.C. Perú	**39.137**	**16.309**
Total	**1.549.064**	**1.368.136**

Otros Activos No Financieros No Corrientes	31-12-2024 M$	31-12-2023 M$
Depósitos judiciales por cobrar (*)	3.766.238	2.605.976
Sub Total filial Colfondos S.A.	**3.766.238**	**2.605.976**
Total	**3.766.238**	**2.605.976**

(*) Los depósitos judiciales por cobrar corresponden a embargos realizados por los bancos sobre las cuentas bancarias de Colfondos, por órdenes judiciales relacionadas con demandas interpuestas por afiliados.

b) Otros pasivos no financieros corrientes y no corrientes:

Otros Pasivos No Financieros Corrientes	31-12-2024 M$	31-12-2023 M$
Reservas técnicas de Seguros NIIF 17	4.494.919	-
Sub Total filial Andina Vida S.A.	**4.494.919**	**-**
Total	**4.494.919**	**-**

Otros Pasivos No Financieros No Corrientes	31-12-2024 M$	31-12-2023 M$
Reservas técnicas de Seguros IFRS 17	81.437.974	-
Sub Total filial Andina Vida S.A.	**81.437.974**	**-**
Total	**81.437.974**	**-**

Reservas técnicas IFRS 17

Características e hipótesis del modelo de cálculo empleado

Nuestra filial Andina Compañía de Seguros de Vida S.A., para la determinación del valor de las reservas, de acuerdo con instrucciones de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), se han aplicado las normas que imparte IFRS 17. En lo referido al método de valoración utilizado, se ha aplicado lo siguiente:

La filial aplica el método general (Building Block Approach o BBA) a los contratos de seguro de su producto rentas vitalicias.

Respecto de la tasa de interés aplicada, ésta representa el tipo de interés de mercado en el momento de la valoración, y la filial estandariza parte de la metodología de cálculo del PVFCF mediante una curva base proporcionada por la Superintendencia Financiera de Colombia y una metodología para calcular la prima de iliquidez.

El ajuste por riesgo (Risk Adjustment of non-financial risks) refleja la incertidumbre del importe y del momento de los flujos de caja futuros originada por riesgos no financieros. La filial establece la metodología del Cost of Capital (CoC) y el parámetro de cálculo de referencia 6% definido para las entidades de vida.

NOTA 7 ACTIVOS (PASIVOS) POR IMPUESTOS CORRIENTES, IMPUESTOS DIFERIDOS E IMPUESTOS A LA RENTA

En Chile

Los impuestos calculados al 31 de diciembre de 2024 y 2023, contemplan una tasa del 27,0% tanto para el impuesto de primera categoría como para los impuestos diferidos de las diferencias temporarias de la Sociedad.

En Perú

Para efectos de calcular los impuestos diferidos se utilizó al 31 de diciembre 2024 y 2023 en las partidas principales la tasa del 29,5% para Perú. Para el cálculo de los impuestos corrientes aplica la misma tasa de 29,5%.

En Colombia

El gasto por impuesto sobre la renta se reconoce basado en la mejor estimación de la administración tanto del impuesto de renta corriente como del impuesto de renta diferido.

Al 31 de diciembre 2024 y 2023, la tasa nominal en Colombia para entidades financieras es el 40%. En Colombia los rendimientos del encaje son libres de impuesto sobre la renta, lo que hace que la tasa efectiva siempre sea menor a la tasa nominal.

Respecto de operaciones continuas para los períodos de doce meses terminados al 31 de diciembre 2024 y 2023 la Sociedad presenta una tasa efectiva de tributación del 22,73% y 28,63%, respectivamente. Lo anterior teniendo en cuenta que en el período de doce meses terminado al 31 de diciembre de 2024 la Sociedad Administradora obtuvo mayores ingresos por rendimientos de las reservas de estabilización que el período de doce meses terminado al 31 de diciembre de 2023. Estos rendimientos se consideran como rentas exentas de acuerdo con lo estipulado en el numeral 9 del artículo 235-2 del Estatuto Tributario Nacional.

Información para revelar sobre impuestos

a) Activos por impuestos corrientes

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, la composición de las cuentas por cobrar por impuestos corrientes es la siguiente:

Activos por impuestos corrientes	31-12-2024 M$	31-12-2023 M$
Activos por Impuestos corrientes Administradora Americana de Inversiones S.A.	-	486
Crédito por Impuestos pagados en el exterior referido a Habitat Andina S.A.	14.546.770	5.348.937
Crédito por Impuestos pagados en el exterior referido a Habitat América S.A.	87.991	87.991
Impuestos por recuperar filial AFP Habitat S.A. (Perú)	334.678	841.203
Impuestos por recuperar filial PrudentialSaf SAF S.A.C. (Perú)	12.330	4.141
Impuestos por recuperar filial Colfondos S.A. (Colombia)	-	3.730.263
Impuestos por recuperar filial Suma Limitada (Colombia)	-	18.347
Impuestos por recuperar filial Andina Vida S.A	7.875	-
Subtotal Activos por Impuestos Corrientes	**14.989.644**	**10.031.368**
Reclasificación de la cuenta "Pasivos por impuestos corrientes " (1)	(4.133.009)	(486)
Total Activos por Impuestos Corrientes	**10.856.635**	**10.030.882**

(1) Los componentes del Pasivo por Impuestos Corrientes se encuentran detallados en la letra b) de esta misma nota.

b) Pasivos por impuesto corriente

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, la composición de las cuentas por pagar por impuestos corrientes es la siguiente:

Pasivos por impuestos corrientes	31-12-2024 M$	31-12-2023 M$
Provisión Impuesto a la renta Administradora Americana de Inversiones S.A.	510.683	265.792
Provisión Impuesto a la renta con origen en la utilidad tributaria de Habitat Andina S.A.	4.133.009	-
Impuesto a la renta Colfondos S.A. (Colombia)	334.054	-
Impuesto a la renta Suma Limitada (Colombia)	22.794	-
Subtotal Pasivos por Impuestos Corrientes	**5.000.540**	**265.792**
Reclasificación a la cuenta "Activos por impuestos corrientes " (1)	(4.133.009)	(486)
Total Pasivos por Impuesto Corrientes	**867.531**	**265.306**

(1) Los componentes del Activo por Impuestos Corrientes se encuentran detallados en la letra a) de esta misma nota.

c) Activos por impuestos diferidos

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, la composición de los activos por impuestos diferidos es la siguiente:

Activos por impuestos diferidos	31-12-2024 M$	31-12-2023 M$
Activos por impuestos diferidos relativos al resultado de Administradora Americana de Inversiones S.A.	1.021.432	992.261
Activos por impuestos diferidos relativos al resultado tributario de Habitat Andina S.A	-	3.185.442
Activos por impuestos diferidos relativos al resultado tributario de Habitat América S.A	506.908	381.993
Activos por impuestos diferidos relativos al resultado tributario de Colfondos S.A. (Colombia)	13.687.189	9.593.577
Activos por impuestos diferidos relativos al resultado tributario de Prudential AGF S.A.	2.307.459	903.924
Activos por impuestos diferidos relativos a arrendamiento financiero de PrudentialSaf SAF S.A.C. (Perú)	43.093	16.493
Subtotal Activos por impuestos diferidos	**17.566.081**	**15.073.690**
Reclasificación a la cuenta "Pasivos por impuestos diferidos"	(11)	(3.185.453)
Total Activos por impuestos diferidos	**17.566.070**	**11.888.237**

d) Pasivos por impuestos diferidos

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, la composición de los pasivos por impuestos diferidos es la siguiente:

Pasivos por impuestos diferidos	31-12-2024 M$	31-12-2023 M$
Pasivo por impuesto diferido en AAISA con origen en la Combinación de Negocios de Prudential AGF S.A. (*)	11	11
Pasivo por impuesto diferido en Habitat Andina S.A. con origen en la Combinación de Negocios de Colfondos S.A (**)	9.946.683	10.325.208
Pasivo por impuesto diferido en Habitat Andina S.A. con origen en la Combinación de Negocios de Prudential AGF S.A. (*)	425.478	425.478
Pasivo por impuesto diferido en Habitat Andina S.A. con origen en la Combinación de Negocios de PrudentialsSaf SAF S.A.C. (***)	76.146	76.146
Pasivo por impuesto diferido relativos a filial AFP Habitat S.A. (Perú)	619.115	419.049
Subtotal Pasivos por impuestos diferidos	**11.067.433**	**11.245.892**
Reclasificación de la cuenta "Activos por impuestos diferidos"	(11)	(3.185.453)
Total Pasivos por impuestos diferidos	**11.067.422**	**8.060.439**

(*) Ver Nota 33 3e) Combinación de Negocios Prudential Administradora General de Fondos S.A
(**) Ver Nota 33 1e) Combinación de Negocios Colfondos S.A.
(***) Ver Nota 33 4e) Combinación de Negocios PrudentialSaf SAF SAC

e) Resultados por impuestos

e.1) Ingreso (Gasto) por impuesto a las ganancias

Ingreso (gasto) por impuesto a las ganancias	01-01-2024 31-12-2024 M$	01-01-2023 31-12-2023 M$
Ingreso (gasto) por impuestos corrientes		
Ingreso (gasto) por impuestos corrientes Administradora de Americana de Inversiones S.A.	(478.083)	(265.792)
Ingreso (gasto) por impuestos corrientes Habitat Andina S.A.	5.064.824	-
Ingreso (gasto) por impuestos corrientes AFP Habitat S.A. (Perú)	(5.443.199)	(4.240.376)
Ingreso (gasto) por impuestos corrientes Colfondos S.A. Pensiones y Cesantías	(14.838.604)	(9.423.932)
Ingreso (gasto) por impuestos corrientes Suma Limitada	(56.701)	-
Total Ingreso (gasto) por impuestos corrientes a las ganancias	**(15.751.763)**	**(13.930.100)**
Ingreso (gasto) por impuestos diferidos		
Ingreso (gasto) diferido Administradora Americana de Inversiones S.A.	29.171	(2.305.274)
Ingreso (gasto) diferido Habitat Andina S.A.	(3.185.442)	3.185.442
Ingreso (gasto) diferido Habitat América S.A.	124.915	183.050
Ingreso (gasto) diferido Colfondos S.A. Pensiones y Cesantías	4.093.612	5.709.129
Ingreso (gasto) diferido Prudential AGF S.A.	1.403.535	784.157
(Gasto) ingreso diferido PrudentialSaf SAF S.A.C.	26.600	(2.357)
Otro Ingreso (gasto) por impuestos diferidos AFP Habitat S.A. (Perú)	(143.776)	(323.019)
Otro Ingreso (gasto) por impuestos diferidos Colfondos S.A. Pensiones y Cesantías	15.775	(1.877.173)
Otro (Gasto) ingreso por impuestos diferidos PrudentialSaf SAF S.A.C.	(3.090)	-
Otro Ingreso (gasto) por impuestos diferidos con origen en la Combinación de Negocios Colfondos S.A.	378.525	378.525
Total gasto (ingresos) por impuestos diferidos	**2.739.825**	**5.732.480**
Ingreso (gasto) por impuesto a las ganancias	**(13.011.938)**	**(8.197.620)**

e.2) Ingreso (Gasto) por impuesto a las ganancias por partes nacional y extranjera

Ingreso (gasto) por impuestos a las ganancias por partes extranjera y nacional	01-01-2024 31-12-2024 M$	01-01-2023 31-12-2023 M$
Ingreso (gasto) por impuestos corrientes a las ganancias por partes extranjera y nacional, neta		
Ingreso (gasto) por impuestos corrientes, neto, extranjero	(20.338.504)	(13.664.308)
Ingreso (gasto) por impuestos corrientes, neto, nacional	4.586.741	(265.792)
Total gasto por impuestos corrientes, neto	**(15.751.763)**	**(13.930.100)**
Ingreso (gasto) por impuestos diferidos a las ganancias por partes extranjera y nacional, neto		
Ingreso (gasto) por impuestos diferidos, neto, extranjero	3.989.121	3.506.580
Ingreso (gasto) por impuestos diferidos, neto, nacional	(1.249.296)	2.225.900
Total Ingreso (gasto) por impuestos diferidos, neto	**2.739.825**	**5.732.480**
Ingreso (gasto) por impuesto a las ganancias	**(13.011.938)**	**(8.197.620)**

e.3) Conciliación de tributación aplicable

Conciliación de tributación aplicable	01-01-2024 31-12-2024 M$	01-01-2023 31-12-2023 M$
Ganancia (pérdida) antes de impuesto	**50.410.265**	**39.361.576**
Gasto por impuestos utilizando la tasa legal	**(13.610.772)**	**(10.627.626)**
Efecto impositivo de ingresos ordinarios no imponibles	(2.140.991)	(3.302.474)
Total ajustes al gasto por impuestos utilizando la tasa legal	**(2.140.991)**	**(3.568.266)**
Gasto por impuestos utilizando la tasa efectiva (Impto. Renta)	**(15.751.763)**	**(14.195.892)**
Total Impuesto corriente	**(15.751.763)**	**(13.930.100)**
Otro gasto por impuesto diferido	247.434	(1.821.677)
Efecto impuesto del año	2.492.391	7.554.147
Total gasto por impuestos diferidos, neto	**2.739.825**	**5.732.480**
Total gasto por impuesto reconocido	**(13.011.938)**	**(8.197.620)**
Total de impuesto en resultado y Patrimonio	**(13.011.938)**	**(8.197.620)**
Tasa efectiva	**-25,81%**	**-20,83%**

NOTA 8 INSTRUMENTOS FINANCIEROS

a) Información a revelar sobre instrumentos financieros

a.1 Total activos financieros

Total Activos Financieros	31-12-2024 M$	31-12-2023 M$
Efectivo y equivalentes al efectivo	100.358.649	76.748.419
Otros activos financieros corrientes	104.094	7.528.115
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar, corrientes	5.557.607	5.706.673
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	187.273	17.063
Otros activos financieros no corrientes	288.511.649	178.709.698
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar, no corrientes	73.516	64.892
Total Activos Financieros	**394.792.788**	**268.774.860**

a.2 Total pasivos financieros

Total Pasivos Financieros	31-12-2024 M$	31-12-2023 M$
Pasivos por arrendamientos, corrientes	1.199.215	1.289.577
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	33.196.444	28.283.872
Pasivos por arrendamientos, no corrientes	5.435.970	5.607.878
Total Pasivos Financieros	**39.831.629**	**35.181.327**

b) Administración de riesgos

1) Objetivo general

Matriz

Los principales objetivos de la gestión de riesgo financiero de la Sociedad son minimizar los efectos potenciales de los diferentes tipos de riesgos que afecten el estado de resultados y asegurar la disponibilidad de recursos para el cumplimiento de los compromisos financieros, protegiendo el valor de los flujos económicos de los activos y pasivos de la Sociedad.

Esta gestión de riesgo financiero se enmarca dentro de la Política de Gestión Corporativa de Riesgos, la que establece la estrategia (acciones y responsabilidades), procesos (procedimientos, prácticas y herramientas) y estructura

(personas, comités necesarios para apoyar, promover y conducir la gestión del riesgo a través de la organización) apropiadas para llevar a cabo la gestión de riesgos.

Dicha gestión se desarrolla mediante la identificación de los riesgos, su clasificación de impacto y frecuencia y el grado de mitigación sobre la exposición al riesgo aceptado, fijando los controles a un costo razonable.

Los activos, pasivos financieros y los ingresos, se ven afectados por diversos riesgos financieros en mayor o menor escala: riesgo de crédito, riesgo de liquidez y riesgo de mercado.

1.1) Filial AFP Habitat S.A. (Perú)

La Compañía está expuesta continuamente a riesgos de crédito, riesgos de liquidez y riesgos de mercado originados por la variación del tipo de cambio y tasas de interés. El programa de administración de riesgos de la Compañía trata de minimizar los potenciales efectos adversos en su desempeño financiero.
La Compañía con la finalidad de mitigar los riesgos a los cuales se encuentra expuesta y las concentraciones de estos ha establecido una serie de medidas entre las que destacan las siguientes:

- Políticas, procedimientos, metodologías y parámetros que permitan identificar, medir, controlar reportar riesgos.
- Revisión y evaluación de las concentraciones de riesgo.
- Monitoreo y seguimiento oportuno de riesgos y su mantenimiento dentro de los niveles de tolerancia definidos.
- Cumplimiento de límites internos a las concentraciones de contrapartes.

i) Riesgo de mercado

Riesgo de tipo de Cambio

La Compañía celebra transacciones denominadas en moneda extranjera y en consecuencia, está expuesta a las variaciones en el tipo de cambio. La Gerencia ha aceptado el riesgo de su posición activa neta, por lo que no ha efectuado operaciones de derivados para su cobertura.

Los saldos de activos y pasivos financieros denominados en moneda extranjera están expresados en soles al tipo de cambio de oferta y demanda publicado por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS) vigente al 31 de diciembre de 2024.

ii) Riesgo de tasa de interés

El riesgo de la tasa de interés surge de la posibilidad de que los cambios en las tasas de interés afecten los flujos de caja futuros o los valores razonables de los instrumentos financieros. Al 31 de diciembre 2024 y 2023, la Compañía no mantiene financiamiento con entidades bancarias, ni activos o pasivos que devengan tasas de interés variables, por lo que la Gerencia considera que no está expuesta a este riesgo.

iii) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se refiere a que la contraparte incumpla sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. Los instrumentos financieros que someten parcialmente a la Compañía a concentraciones de riesgo de crédito consisten principalmente en el rubro de caja y bancos, otras cuentas por cobrar y encaje legal.

La Compañía mitiga la concentración y riesgo de crédito a través de las siguientes políticas:

- Mantener las cuentas corrientes y depósitos a plazo en entidades financieras de reconocido prestigio.
- Cumpliendo los diferentes límites regulados por la SBS en las inversiones mantenidas por los Fondos, lo que es base para el cálculo del encaje legal.

- Con respecto a las otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2024 y 2023, éstas corresponden en su mayoría a comisiones por cobrar a los fondos.

En consecuencia, en opinión de la Gerencia, al 31 de diciembre de 2024 y 2023 no existe concentración significativa de riesgo crediticio.

iv) Riesgo de liquidez

La administración prudente del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo la posibilidad de comprometer y/o tener comprometido financiamiento a través de una adecuada cantidad de fuentes de crédito.

La Compañía, a través de la Gerencia de Finanzas administra el riesgo de liquidez mediante el monitoreo de flujos de efectivo y los vencimientos de sus activos y pasivos financieros. Al 31 de diciembre 2024 y 2023, la Compañía mantiene suficiente efectivo para cubrir sus obligaciones a corto plazo.

Instrumentos financieros contabilizados a su valor razonable y jerarquía de valor razonable

Al 31 de diciembre 2024 y 2023, el encaje legal se encuentra incluido en la categoría de nivel 2, pues su valor razonable corresponde al valor cuota de los fondos, el cual es obtenido de datos distintos de los precios cotizados incluidos dentro del nivel 1, que están disponibles, directa o indirectamente.

Los activos financieros incluidos en la categoría de nivel 1 son aquellos que se miden en su totalidad o en parte, sobre la base de cotizaciones obtenidas de un mercado activo. Un instrumento financiero se considera como cotizado en un mercado activo si los precios cotizados son fácil y regularmente disponibles de un mecanismo centralizado de negociación, agente, corredor, grupo de industria, proveedores de precios o entidades regulatorias; y dichos precios provienen regularmente de transacciones en el mercado.

Los instrumentos financieros incluidos en la categoría de nivel 2 son medidos en base a factores de mercado. Esta categoría incluye instrumentos valuados usando: precios de mercado de instrumentos similares y otras técnicas de valuación (modelos) en donde todos los supuestos significativos son directa o indirectamente observables de datos de mercado.

Los activos financieros incluidos en el nivel 3 son medidos utilizando una técnica de valoración (modelo), basado en supuestos que no son soportados por precios de transacciones observables en el mercado actual para el mismo instrumento, ni basado en datos de mercado disponibles.

1.2) <u>Filial Colfondos S.A. (Colombia)</u>

Las políticas de administración de riesgo de la Sociedad son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos, fijar límites, definir controles para monitorearlos y dar cumplimiento de los límites.

Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado, productos y servicios ofrecidos. La Sociedad, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La actividad de tesorería de la Sociedad está basada en invertir su liquidez en títulos o instrumentos de inversión, de tal forma que permita aumentar el retorno potencial sobre el capital de los accionistas.

La administración de estos recursos se realiza de manera que se eviten y/o manejen adecuadamente los conflictos de interés frente a la administración de los recursos de terceros, asegurando que, de presentarse un eventual conflicto de interés, deberá prevalecer el interés de los afiliados sobre el de los accionistas. Por otro lado, se debe asegurar que la Sociedad mantenga recursos líquidos para poder enfrentar cualquier contingencia que se pudiese presentar.

La determinación de límites de inversión máximos por emisor y/o contraparte y plazo, así como las políticas de inversión son aprobadas por el Comité de Inversiones de la Sociedad, del cual forman parte miembros de la administración. La Sociedad toma posiciones según su estrategia, siempre y cuando se mueva dentro de los parámetros de riesgo establecidos y aprobados para la Sociedad.

De acuerdo con la normatividad vigente, es mandatario que la Sociedad invierta el 1% del valor de cada uno de los fondos de pensiones obligatorias y de cesantías bajo la figura de reserva de estabilización en cada fondo respectivamente. Es importante tener en cuenta en la definición de la política de administración de los recursos de la Sociedad, que el 100% de los recursos conforman un solo fondo. En este sentido el patrimonio líquido de la Sociedad se compone de la porción invertida en los fondos como reserva de estabilización.

i) Riesgo de Capital

La Sociedad debe mantener y acreditar ante la Superintendencia Financiera de Colombia niveles adecuados de patrimonio de acuerdo con el Decreto 2555 de 2010, para lo cual debe cumplir como mínimo con la relación de solvencia, definida como el valor del patrimonio técnico dividido por el valor de exposición al riesgo operacional, riesgo de mercado y riesgo de crédito. Esta relación se expresa en términos porcentuales y no debe ser inferior al nueve por ciento (9%). Al 31 de diciembre 2024 y 2023, la relación de solvencia de la Sociedad Administradora fue de 16,77% y 23,61%, respectivamente, presentando excesos del patrimonio técnico por COP M 50.663.317 y COP M 76.341.235, sobre el patrimonio requerido.

ii) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Sociedad, si un emisor o contraparte, por cualquier motivo, no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente en los instrumentos de inversión en los cuales invierte la Sociedad y en la exposición crediticia con las contrapartes. Para propósitos de reporte de administración de riesgos, la Sociedad considera y consolida todos los elementos de la exposición al riesgo de crédito (tal como el riesgo de emisor y el riesgo de contraparte).

Para la gestión del riesgo de crédito y contraparte, la Sociedad cuenta con modelos desarrollados internamente para evaluar, calificar y asignar cupos (inversión o contraparte) a todos los emisores y contrapartes que conforman el portafolio, tales como bancos locales e internacionales, emisores sector corporativo, titularizaciones, brokers internacionales, comisionistas de bolsa local y fondos de capital privado.

Las metodologías se basan en un análisis de riesgo de las entidades a través de variables cualitativas y cuantitativas. Para las variables cuantitativas se tiene en cuenta el desempeño financiero histórico de las entidades con indicadores que dependen del tipo de entidad analizada, en algunos casos se incluyen análisis de indicadores proyectados, entre otros, como la cobertura del flujo de caja libre operacional. Para las variables cualitativas se tienen en cuenta las calificaciones asignadas por calificadoras de riesgo locales e internacionales, el gobierno corporativo, cumplimiento de normas del mercado de valores y otros aspectos operativos. Así mismo, monitorean los aspectos ambientales, sociales, de gobierno y de cambio climático.

El área de riesgo de crédito y contraparte de la Sociedad, que reporta a la vicepresidencia de riesgo, es responsable de administrar el riesgo de crédito de la Sociedad, incluyendo:

- Proponer las políticas, metodologías y procedimientos de evaluación del riesgo de crédito, de acuerdo con los requerimientos regulatorios.

- Proponer la estructura de autorización para la aprobación y renovación de las líneas o cupos de crédito.

- Generar las calificaciones internas para los emisores y analizar las calificaciones externas dadas por las calificadoras de riesgo como herramienta para el análisis de los emisores. El actual marco de calificación

interna de riesgos involucra aspectos cuantitativos y cualitativos que ponderan dentro de la calificación final, donde se ha definido la siguiente escala:

A+	La mayor calidad Crediticia. Alta capacidad de cumplir oportunamente con las obligaciones de deuda.
A	Alta calidad Crediticia. Alta capacidad de cumplir las obligaciones de deuda, con un riesgo mínimo que puede variar de acuerdo con las condiciones económicas y acontecimientos adversos tanto internos como externos.
A-	Buena capacidad Crediticia. Mayor vulnerabilidad frente a variación en las condiciones económicas o acontecimientos adversos tanto internos como externos
B+	Capacidad aceptable de repago de las obligaciones de deuda. Mayor vulnerabilidad frente a variación en las condiciones económicas o acontecimientos adversos externos e internos, que afectarían su calificación.
B	Considerables factores de incertidumbre que podrían afectar la capacidad de pago de las obligaciones de deuda.
B-	Nivel más alto de incertidumbre sobre la capacidad para cumplir sus obligaciones. Cualquier acontecimiento adverso afectaría negativamente el pago oportuno de las obligaciones.
C	Clara probabilidad de incumplimiento. Riesgo sustancial frente a acontecimientos adversos.
D	Por mora en el pago de rendimientos o de capital.
E	Sin Información para calificar.

- Evaluar las nuevas alternativas de inversión o nuevos productos desde el punto de vista de riesgo de crédito y contraparte.

- Proponer junto con el vicepresidente de Riesgo, los emisores y las contrapartes que se designe al interior de la Sociedad, cuyos cupos de inversión y contraparte serán presentados al comité de inversiones de la Sociedad así mismo monitorear de manera permanente su situación, para modificar o actualizar los cupos.

- Generar los informes de riesgo de crédito a las instancias internas y entes de control que así lo requieran.

- Realizar el control y monitoreo de los cupos de inversión y contraparte vigentes.

Exposición al riesgo de crédito

El perfil de riesgo de crédito de la Sociedad es conservador y sólo pueden realizarse inversiones cuando estén calificadas por sociedades calificadoras de riesgo y que cuenten con el requisito mínimo de calificación, es decir, grado de inversión, para emisores del exterior y calificación no inferior a la calificación de mayor riesgo asignada a la deuda pública externa de Colombia para emisiones emitidas en el exterior de emisores colombianos, lo cual representa un mínimo riesgo de no pago. Las políticas globales de inversión de este portafolio son aprobadas por el Comité de Inversiones de la Sociedad.

La Sociedad tiene una metodología de asignación de cupos internos basada en modelos desarrollados internamente. Con base en estos modelos y con la información pública disponible en el mercado, se otorgan calificaciones internas que evalúa aspectos cualitativos y cuantitativos que permiten definir el nivel de riesgo y a través de esto se determinan los cupos y/o líneas, que son evaluados y aprobados posteriormente por el Comité de Inversión de la Sociedad. Las metodologías de evaluación de riesgo de crédito son revisadas de forma anual, con el objetivo que de forma permanente estén alineadas con estándares internacionales.

iii) Riesgo de liquidación

Las actividades de la Sociedad pueden generar un riesgo al momento de la liquidación de transacciones y negociaciones. El riesgo de liquidación es el riesgo de pérdida debido al incumplimiento de una entidad de su obligación de entregar efectivo, valores u otros activos según lo acordado por contrato. La Sociedad mitiga dicho riesgo realizando todas las operaciones del mercado secundario y las operaciones primarias con las entidades financieras con alta calidad crediticia, en un sistema DVP (Delivery versus Payment), salvo las operaciones de divisas y

operaciones de derivados, de acuerdo con las prácticas del mercado. Por ello, las líneas se controlan con el fin de minimizar el riesgo con base en el costo de reposición o exposición a mercado ocurrida entre el momento de pactar la operación y la fecha actual, más el riesgo posible desde la fecha actual y el momento de cumplimiento de la operación.

iv) Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es la posibilidad de incurrir en pérdidas asociadas a la disminución del valor de la Sociedad, por efecto de cambios en el precio de los instrumentos financieros en los cuales se mantienen posiciones.

La identificación del riesgo de mercado se realiza a través de los factores de riesgo asociados a las tasas de interés, tasas de cambio y precios de las inversiones que conforman la Sociedad.

Administración de riesgo de mercado

El seguimiento de los niveles de exposición a riesgo de mercado y de los límites legales e internos establecidos por la Sociedad se realiza periódicamente, teniendo en cuenta las dinámicas particulares de la Sociedad, mediante la generación de informes y reportes con destino a las áreas interesadas y a la alta gerencia.

Exposición al riesgo de mercado

La Sociedad calcula el valor en riesgo (VaR) basado en el modelo estándar establecido por el regulador (Superintendencia Financiera de Colombia) de Varianza – Covarianza con un período de tenencia de 10 días, a un nivel de confianza del 99%.

De los resultados se observa que, al estar todas las inversiones de la Sociedad atadas al factor de riesgo fondos de inversión colectiva (incluidas las inversiones en la reserva de estabilización) el perfil de riesgo del portafolio es conservador. El modelo interno corresponde a un VaR Histórico con un nivel de confianza del 99% y 500 datos. La Sociedad realiza el monitoreo de la sensibilidad de los Fondos de Inversión Colectiva y la Reserva de Estabilización; los escenarios estándar que son considerados incluyen la mínima rentabilidad diaria encontrada desde comienzos de 2013 de estas inversiones. Con el fin de determinar el desempeño, precisión y oportunidad de los modelos utilizados para el cálculo del VaR, se realiza mensualmente el backtesting del modelo y se calcula el VaR estresado con el fin de cuantificar ante situaciones de estrés, las pérdidas que podrían llegar a tenerse en el portafolio.

v) Riesgo liquidez

Administración del riesgo de liquidez

El enfoque de la Sociedad para administrar la liquidez es asegurar la disponibilidad de recursos para atender los requerimientos de la Sociedad, tanto en condiciones normales como en escenarios de estrés, sin incurrir en pérdidas innecesarias.

El riesgo de liquidez se mide con base en los flujos previstos de la Sociedad, y se atiende con inversiones líquidas para atender los retiros de cada período.

El control y monitoreo sobre la exposición a riesgo de liquidez se realiza periódicamente, con el fin de evitar exposiciones al riesgo que afecten el desempeño de la Sociedad. Así mismo, se tienen procedimientos para asegurar la divulgación de los reportes de riesgo a las instancias internas y externas dando información completa, apropiada y relevante sobre la exposición al riesgo de liquidez.

Con el fin de administrar el riesgo de liquidez de la Sociedad, se monitorean las salidas de dinero de cada mes frente a los activos líquidos (inversiones en fondos de inversión colectiva abiertos y depósitos en bancos) para garantizar que se tengan los recursos suficientes para atender las salidas. Así mismo se realizan proyecciones de los ingresos y salidas

para los próximos meses y se compararon frente a los activos líquidos y se generan escenarios de estrés para poder generar alertas de forma oportuna. Por lo anterior, existen señales de alarma dentro de los escenarios de liquidez que permiten monitorear variaciones significativas en la liquidez del negocio. Excesos en estas señales, implicarán acciones correctivas enfocadas a evitar situaciones anormales de liquidez y a reducir impactos económicos negativos.

Exposición al riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez se mide con base en la proyección de flujos de caja según los presupuestos de la Sociedad y monitoreo mensual a la ejecución de flujo de caja.

Al 31 de diciembre 2024 y 2023, el 68,40% y 58,55%, respectivamente, del valor del portafolio (sin tener en cuenta las reservas de estabilización) se encontraba en recursos líquidos (depósitos vista y fondos de inversión colectiva abiertos), los cuales son suficientes para atender las salidas proyectadas, por lo que no se evidencia un riesgo de liquidez.

vi) Riesgo operacional

Es la posibilidad de que la entidad incurra en pérdidas por las deficiencias, fallas o inadecuado funcionamiento de los procesos, la tecnología, la infraestructura o el recurso humano, así como por la ocurrencia de acontecimientos externos asociados a éstos. Incluye el riesgo legal. También incluye los riesgos de fallas en el cumplimiento con las leyes aplicables, regulaciones, acciones administrativas regulatorias u otras políticas corporativas, o cualquier situación que impida el cumplimiento de los objetivos estratégicos de la entidad.

De igual forma la gestión del Riesgo Operacional en la Sociedad, se alinea con los principios desarrollados por el Comité de Basilea que reflejan las mejores prácticas para la Administración del Riesgo Operacional buscando evitar pérdidas financieras y daños a la reputación, para lo cual ha establecido una estructura clara, eficaz y robusta basada en un modelo operativo de tres líneas de defensa. Los dueños de procesos son responsables de implementar la política de gestión de Riesgo Operacional, para garantizar la gestión continua de los mismos.

- La Sociedad realiza la identificación, medición, control y monitoreo de sus riesgos operacionales de conformidad con los requerimientos establecidos por la Superintendencia Financiera de Colombia contemplados en la Circular Externa 025 de 2020. A continuación, se describen las etapas que desarrolla el Sistema de Administración de Riesgos Operacionales:

- Identificación: esta etapa contempla la Autoevaluación de Riesgos y Controles – RCSA en los procesos end-to-end, analiza y evalúa los eventos materializados, se revisa los riesgos asociados a nuevas iniciativas y procesos, con el fin de contar con la Matriz de Riesgo Operacional de la Sociedad.

- Medición: en este punto se realiza la valoración de la probabilidad de ocurrencia e impacto de los riesgos operacionales identificados, determinando el perfil de riesgo inherente. La medición del riesgo residual se realiza mediante la evaluación de la efectividad de los controles asociados que mitigan el riesgo. Este análisis permite establecer una valoración y priorización de los riesgos operacionales determinando así el perfil de riesgo residual de la Sociedad.

- Control: en las actividades de control se determina, la efectividad en la mitigación de los controles identificados sobre los riesgos y la definición de los posibles planes de acción para la mitigación de los eventos materializados.

- Monitoreo: en lo relacionado con el monitoreo, la compañía realiza seguimiento a la materialización de los riesgos operacionales y a los indicadores de Riesgo Operacional.

El cumplimiento de las diferentes etapas del SARO se lleva a cabo de manera periódica, se informa a la Alta Dirección y al Comité de Riesgos no Financieros.

Respecto a la Base de datos de eventos de Riesgo Operacional, los diferentes usuarios reportan los eventos de riesgo presentados en cada una de las áreas.

1.3) Filial Prudential Administradora General de Fondos S.A. (Chile)

Exposiciones a riesgos financieros y formas en que estas surgen

Las actividades de Prudential Administradora General de Fondos S.A., por su naturaleza se ven enfrentadas permanentemente a riesgos de diferentes tipos.

i) Riesgo de Crédito

Es el riesgo de que la Administradora incurra en una pérdida debido a que sus contrapartes no cumplieron con sus obligaciones contractuales estipuladas en tiempo y forma.

ii) Riesgo de Liquidez

Es el riesgo de incurrir en pérdidas por estrechez de liquidez. Esta estrechez puede ocurrir por una disminución de fondos disponibles que impactan negativamente la capacidad de fondeo o por una disminución de los montos transados de los instrumentos que la Administradora posea en sus activos (pactos, depósitos bancarios, etc.) o de instrumentos derivados.

iii) Riesgo de Mercado

Es el riesgo de incurrir en pérdidas producto de movimientos adversos de los niveles de las variables de mercado. Estas variables o factores de mercado se clasifican en dos grupos:

- Precios spot, como son los tipos de cambio.
- Tasas de interés de instrumentos de deuda y rendimientos porcentuales de curvas de derivados.

iv) Políticas de Riesgos Financieros

La Sociedad ha desarrollado una Gestión de Riesgo y Control Interno, el cual se encuentra documentado en el Manual de Gestión de Riesgo y Control Interno. Este Manual fue revisado y aprobado en directorio el 30 de agosto de 2023 y cumple los aspectos establecidos por la Comisión para el Mercado Financiero en su Circular N°1.869, de fecha 15 de febrero de 2008. Este manual establece y da a conocer las políticas, procedimientos, estructura organizacional, roles y responsabilidades, órganos de control, y mecanismos de divulgación de la información, necesarios para establecer, implementar y mantener un proceso de gestión de riesgos, acorde con la estructura, tamaño y volumen de operación actual y previsto a futuro de la Administradora.

v) Riesgo de Crédito

El efectivo equivalente incluye inversiones en cuotas de fondos mutuos tipo 1 manteniendo posición por M$588.824 al 31 de diciembre de 2024 y M$443.716 al 31 de diciembre de 2023. Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar no registran garantías, no tienen saldos morosos ni registran provisión de incobrabilidad, producto que las contrapartes son los fondos administrados por la misma Administradora. Por lo tanto, el pago de la remuneración recibido por concepto de administración de fondos está garantizado, según el reglamento interno de cada Fondo. La Sociedad no presenta saldos por cobrar a entidades relacionadas al 31 de diciembre de 2024 y 2023.

vi) Riesgo de Liquidez

La Sociedad cuenta con un monitoreo continuo de la liquidez con el objetivo de no presentar situaciones de estrés que conlleven buscar y obtener un financiamiento de terceros. Como consecuencia de lo anterior, la Sociedad mantiene la

política de mantener una liquidez positiva y en caso contrario dicho déficit será financiado a través de nuevos aportes de capital aprobados por sus Accionistas.

Asimismo, la Sociedad presenta una liquidez corriente de 1,07 veces y una razón de endeudamiento de 0,53 veces.

vii) Riesgo de Mercado

Las políticas y procesos para la gestión del riesgo de mercado, así como los métodos utilizados para medirlo, son aplicados a inversiones realizadas con la cartera propia de la Sociedad (Ej. inversión en fondos mutuos, pactos, etc.), cuentas por cobrar y cuentas por pagar. El riesgo de Mercado se gestiona de acuerdo con el riesgo de precio y el riesgo tipo de cambio, se origina debido a que tanto parte de sus ingresos por concepto de remuneraciones, como parte de sus costos y pagos a proveedores son en US dólares o están indexados a dicha moneda.

viii) Riesgo de Precio

La Administradora posee una exposición acotada al riesgo del precio de activos, dada la estructura de su cartera propia.

Al 31 de diciembre de 2024, las inversiones financieras se centran fundamentalmente en cuotas de fondos mutuos de tipo 1, las cuales tienen una exposición limitada a variaciones de precios. La administración de la Sociedad ha realizado un análisis de sensibilidad de sus instrumentos financieros, y ha concluido que, ante una variación del 0,01% (-0,01%) del valor de dichos instrumentos, el patrimonio de la Administradora se vería afectado en un 0,02% (-0,02%). Por ende, al 31 de diciembre de 2024, la sensibilidad de las posiciones de la cartera de inversiones al riesgo de precio de la Sociedad es de M$589 (M$887 al 31 de diciembre de 2023).

ix) Riesgo Tipo de Cambio

Al 31 de diciembre de 2024, la posición de moneda extranjera en el efectivo y equivalentes al efectivo es de M$19.000 (MUS$19). Esto implica que por cada peso que baje el tipo de cambio, la pérdida potencial de la compañía se incrementaría en M$19. Por ende, la exposición directa a este riesgo es poco significativa para la Sociedad. Cabe destacar que, la Sociedad no cuenta con pasivos significativos en moneda extranjera.

x) Riesgos no Financieros

El Directorio de la Administradora, a través de las sesiones ordinarias y extraordinarias es informado del funcionamiento del sistema de control interno, del resultado de las auditorías externas e internas, además de las posibles revisiones realizadas por los organismos reguladores.

El proceso de inversión y desinversión de los fondos administrados se realizan de acuerdo con lo dispuesto en la Ley, la normativa y los reglamentos internos de cada fondo.

Para mitigar la posibilidad de error en la preparación y/o envío de reportes regulatorios, que pueden derivar en sanciones y daño a la imagen de la Sociedad Administradora en el mercado. La Administración revisa periódicamente las nuevas normativas emitidas por la entidad reguladora, las cuales se informan al Directorio haciendo referencia a la competencia con la Administradora.

Derivado del proceso de control, emite reportes mensuales al Directorio, los que contemplan entre otros temas los incumplimientos, planes de mediación y el seguimiento respectivo.

También se elabora un informe trimestral y semestral del proceso de gestión de Riesgos el que posteriormente reporta el resultado del proceso de evaluación al Directorio.

xi) Riesgo de administración de capital

De acuerdo con la Ley N°20.712 Artículo N°4, letra C, las Administradoras deberán mantener permanentemente un patrimonio no inferior al equivalente a UF 10.000, el que deberán acreditar y calcular en la forma que determine la CMF. Al cierre de los presentes estados financieros consolidados la Sociedad no presenta incumplimientos.

xii) Estimación del valor razonable

El valor razonable de activos y pasivos financieros que no se transen en un mercado activo, se determina utilizando técnicas de valoración. La Sociedad valoriza considerando el valor de mercado que poseen sus activos y pasivos financieros. La clasificación de mediciones a valores razonables de acuerdo con su jerarquía, que refleja la importancia de los "inputs" utilizados para la medición.

1.4) Filial PrudentialSaf Sociedad Administradora de Fondos S.A.C. (Perú)

Las actividades de la Sociedad la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (riesgo de tipo de cambio y riesgo de tasa de interés), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Sociedad se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en su desempeño financiero. La Sociedad no usa instrumentos financieros derivados para cubrir ciertos riesgos a los que está expuesta.

i) Riesgo de mercado

Riesgos de tipo de cambio

Las actividades de la Sociedad la exponen al riesgo de fluctuaciones en los tipos de cambio de dólares estadounidenses. Las principales transacciones en moneda extranjera de la Sociedad se refieren al efectivo y equivalente de efectivo y a las inversiones financieras.

La Gerencia no considera que el riesgo de cambio pueda impactar de manera significativa en los resultados de la Sociedad Administradora, por lo que su política es la de analizar y dar seguimiento a las partidas monetarias en moneda extranjera y nacional, con la finalidad de gestionar una cobertura natural entre los activos y pasivos monetarios, lo cual permita compensar los impactos de la fluctuación del tipo de cambio.

Riesgo de tasa de interés

Actualmente, la Sociedad, no cuenta con financiamientos bancarios.

ii) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito de la Sociedad Administradora se origina por Ia falta de capacidad de sus clientes para cumplir con sus obligaciones, en la medida que éstas hayan vencido. La Gerencia considera que la Sociedad Administradora minimiza el riesgo de crédito debido a que sus transacciones son realizadas principalmente con los Fondos que administra, no presentando problemas de cobranza.

Con relación a bancos e instituciones financieras, la Sociedad Administradora sólo realiza transacciones con entidades cuyas calificaciones de riesgo independientes sean como mínimo de "A".

La Gerencia no espera que la Sociedad Administradora incurra en pérdida alguna por desempeño de estas contrapartes.

iii) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Sociedad no genere suficientes recursos de efectivo para liquidar sus obligaciones de manera completa o pueda liquidar sus obligaciones en términos materialmente desventajosos.

La administración adecuada del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y equivalente de efectivo, la disponibilidad de financiamiento a través de una adecuada cantidad de fuentes de financiamiento comprometidas y la capacidad de cerrar posiciones en el mercado.

En ese sentido la Sociedad no está expuesto al riesgo significativo de liquidez ya que mantiene suficiente efectivo, equivalente de efectivo e inversiones de corto plazo que le permiten atender sus pasivos financieros, los cuales no son significativos.

iv) Riesgo de capital

Los objetivos de la Sociedad al administrar el capital son el salvaguardar su capacidad de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima que permita cumplir con los requerimientos regulatorios vigentes para administradoras de fondos mutuos y fondos de inversión en Perú.

Al 31 de diciembre de 2024, la Sociedad financia sus operaciones con recursos propios.

v) <u>Riesgo de gestión de fondos</u>

La Sociedad proporciona servicios de administración de fondos y manejo de inversiones. La Sociedad Administradora cuida las restricciones y límites detallados en los reglamentos de participación de los fondos que administra. De esta manera, a través del Comité de Inversiones, se establecen las estrategias adecuadas para manejar un riesgo adecuado en la gestión del fondo de inversión administrado.

vi) <u>Gestión de Capital</u>

El objetivo de la Sociedad cuando gestiona su capital es un concepto más amplio que el "Patrimonio" que se muestra en el estado de situación financiera, dicho objetivo es salvaguardar la capacidad de la Sociedad Administradora para continuar operando de manera que continúe brindando retornos a los accionistas y beneficios a los otros participantes; y mantener una fuerte base de capital para apoyar el desarrollo y crecimiento de sus actividades. La adecuación del capital de la Sociedad Administradora cumple también con los requisitos de capital mínimo exigidos por la Superintendencia de Mercado de Valores (SMV).

vii) Estimación de valor razonable

Dentro de esta categoría se encuentran los depósitos en bancos, otras cuentas por cobrar y los pasivos en general.
Al 31 de diciembre de 2024, la Gerencia de la Sociedad realiza una comparación entre los valores en libros y los valores razonables de los instrumentos financieros presentados en el estado de situación financiera. De acuerdo a la evaluación realizada por la Gerencia de la Sociedad, los valores razonables de estos instrumentos financieros se aproximan a sus valores registrados en libros a dichas fechas, debido principalmente a que sus vencimientos son sustancialmente de corto plazo. Con respecto a los activos y pasivos no corrientes, estos devengan los intereses sustancialmente a tasas de mercado por lo que sus valores en libros no tienen una diferencia importante con sus respectivos valores razonables.

1.5) Andina Compañía de Seguros de Vida S.A

Tanto los miembros de la Junta Directiva como la Alta Gerencia están al tanto de la responsabilidad que implica el manejo de los diferentes riesgos y están enterados de los procesos y de la estructura de los negocios de la Compañía. La Junta Directiva ha determinado las políticas y el perfil de los riesgos de la Compañía y ha intervenido en los límites de operación de las diferentes negociaciones, a través de sus diferentes sesiones. La Junta Directiva ha dado las directrices a la Alta Gerencia para apoyar, monitorear y hacer el seguimiento debido a cada uno de los procesos.

Este conocimiento lo obtiene a través del seguimiento que ese órgano hace a través del Comité de Auditoría en donde se analizan los procesos más representativos de la Compañía con el fin de generar estrategias dirigidas al mejoramiento de estos. Adicionalmente, la Junta Directiva se ocupa periódicamente de temas relacionados con el desarrollo del negocio tales como los resultados financieros, la evaluación de los riesgos, la aplicación del SARLAFT, (Circular Externa 027 de 2020 SFC – Circular Externa 017 de 2021 SFC), el plan de continuidad del negocio y el plan estratégico.

i) Gestión de Riesgos de Mercado

La Compañía evalúa la exposición a probables pérdidas que pueda darse por cuenta de las fluctuaciones en los precios de un producto o instrumento financiero con la cual se tiene una posición de un activo financiero. Las fluctuaciones mencionadas se presentan por movimientos adversos de las tasas de interés del mercado, la liquidez de los activos, los tipos de cambio, los índices bursátiles en los tipos de cambio y finalmente, por eventos políticos y en todo caso no económico que producen cambios en las condiciones de mercado.

La administración establece acciones para cumplir las políticas emanadas por parte de la Junta Directiva en materia de Gestión de Riesgo de Mercado

En el mismo sentido, existen procedimientos especiales de gestión de los riesgos de mercado cuyo fin es identificar estos riesgos, medir o cuantificar las pérdidas esperadas, monitorear la evolución de la exposición a los riesgos identificados y controlar efectivamente el funcionamiento de todo el sistema. Estos procedimientos se encuentran detallados en manuales.

La metodología implementada para la medición de los riesgos de mercado cubre los siguientes riesgos:

- Tasa de interés en moneda legal
- Tasa de interés en moneda extranjera
- Tasa de interés en operaciones pactadas en UVR
- Tipo de cambio
- Valor de la UVR
- Precio de acciones

La Compañía mide la exposición de riesgo de manera mensual mediante la aplicación del modelo estándar de acuerdo con lo establecido en el anexo 7 del Capítulo XXXI de la Circular Básica Contable y Financiera de la Superintendencia Financiera de Colombia.

Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez es la contingencia de no poder cumplir plenamente, de manera oportuna y eficiente los flujos de caja esperados e inesperados, vigentes y futuros, sin afectar el curso de las operaciones diarias o la condición financiera de la entidad. Esta contingencia (riesgo de liquidez de fondeo) se manifiesta en la insuficiencia de activos líquidos disponibles para ello y/o en la necesidad de asumir costos inusuales de fondeo. A su turno, la capacidad de la Compañía para generar o deshacer posiciones financieras a precios de mercado, se ve limitada bien sea porque no existe la profundidad adecuada del mercado o porque se presentan cambios drásticos en las tasas y precios (riesgo de liquidez de mercado).

El objetivo de la gestión del riesgo de liquidez es contribuir directamente a la solución de un eventual problema de liquidez en la compañía, mediante el establecimiento de lineamientos que faciliten la toma de decisiones y las responsabilidades de las áreas involucradas ante un riesgo de este tipo. Para lograr este propósito, se establecen las actividades y procesos, partiendo de la premisa que, ante un evento de este tipo, se seleccionen los instrumentos más convenientes para preservar, el valor de las carteras y la estrategia de inversiones adoptada por la entidad.
La Compañía establece su grado de exposición al riesgo de liquidez mediante el análisis de la proyección de su flujo de caja que incluye ingresos y egresos. Para tal efecto, se distribuyen los saldos de los rubros del flujo de caja, de acuerdo con sus vencimientos, contractuales o estimados en bandas de tiempo.
La determinación del grado de exposición al riesgo de liquidez se efectúa a través del indicador de riesgo de liquidez IRL. El IRL se calcula como cociente entre los activos líquidos ajustados por liquidez de mercado (ALM) y el requerimiento de liquidez neto (RLN).

ii) Gestión de Riesgo Operacional

La Compañía por medio de la Gestión de Riesgo Operacional ha identificado en cada uno de sus procesos los riesgos operativos a los cuales se encuentra expuesto, sus posibles causas o amenazas, su impacto, frecuencia y el perfil de riesgo inherente, así mismo identifica y documenta todas las acciones de control que se implementan para la prevención de cada uno de los riesgos operativos permitiendo a la compañía estimar su riesgo residual.

La Metodología definida para la administración de la Gestión de Riesgo Operacional se encuentra en el Manual de SIAR que sigue los lineamientos generales establecidos en el Capítulo XXXI de la Circular Básica Contable y Financiera de la Superintendencia Financiera de Colombia. La metodología incluye los procesos de identificación, medición, control, monitoreo de riesgos y también incluye todo lo relacionado con el registro de eventos de riesgo operativo y su correspondiente gestión frente a cada uno de estos eventos presentados.

iii) Capital Mínimo Requerido

La compañía ha cumplido y mantiene estricto seguimiento a los requerimientos de capital mínimo requerido por ramo, patrimonio técnico y patrimonio adecuado de acuerdo con la normatividad aplicable a la industria aseguradora.

c) Detalle de instrumentos financieros

c.1 Detalle de instrumentos financieros, clasificados como equivalentes al efectivo

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, se mantienen los siguientes instrumentos:

Instrumentos Financieros	País	31-12-2024 M$	31-12-2023 M$
Fondos Mutuos Prudential	Chile	8.677	5.076.436
Subtotal Matriz AAISA		**8.677**	**5.076.436**
BANCO SCOTIABANK	Perú	-	710.910
BANCO BCP	Perú	132.270	4.028.490
BANCO BBVA	Perú	3.835.830	-
BANCO INTERBANK	Perú	1.058.160	4.739.400
Sub Total filial AFP Habitat S.A. (Perú) (1)		**5.026.260**	**9.478.800**
FIDUALIANZA	Colombia	3.818.553	2.718.067
FICA-OCCIRENTA	Colombia	3.233.812	2.734.632
FICA SUMAR-FBOG	Colombia	3.365.055	2.512.154
FIDUCIARIA SKANDIA S.A.	Colombia	3.806.821	2.640.984
FIDUVALLE S.A.	Colombia	179.493	1.395.908
BTG PACTUAL	Colombia	193.326	-
Sub Total filial Colfondos S.A. (2)		**14.597.060**	**12.001.745**
Fondo Mutuo Prudential Corporativo Pesos	Chile	588.824	443.716
Sub Total filial Prudential AGF S.A. (3)		**588.824**	**443.716**
Total Instrumentos Financieros Equivalentes al Efectivo		**20.220.821**	**27.000.697**

(1) Corresponde a las inversiones en depósitos a plazo que mantiene la filial AFP Habitat S.A.(Perú) con vencimiento inferior a 90 días.
(2) Corresponde a las inversiones en Fondos de Inversión Colectivas (FICs) que mantiene la filial Colfondos S.A.
(3) Corresponde a la inversión en Fondo Mutuo corporativo Pesos que mantiene la filial Prudential AGF S.A. la que, al 31 de diciembre de 2024, se compone de 573.016,6941 cuotas a un valor de 1.027,5858 cada una, las cuales no tienen ningún tipo de restricción. Al 31 de diciembre, la inversión se compone de 423.412,7896 cuotas a un valor de 1.047,9518 cada una, las cuales no tienen ningún tipo de restricción.
Todas las Inversiones que mantiene la Sociedad se encuentran detalladas en el cuadro precedente y en Nota 4a).

c.2 Instrumentos financieros, clasificados como otros activos financieros corrientes

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, la sociedad mantiene los siguientes instrumentos financieros clasificados como otros activos financieros corrientes:

Instrumentos Financieros	País	31-12-2024 M$	31-12-2023 M$
Prudential Deuda Global Fondo de Fondos FMIV (antes PHI Deuda Internacional FMIV)	Perú	4.877	130.316
Prudential Corto Plazo USD FMIV	Perú	-	1.166.756
Prudential Fondos de Inversión en Instrumentos de Corto Plazo	Perú	74.022	70.107
Velocity Clearing	Perú	25.195	-
Sub Total PrudentialSaf SAF S.A.C. (1)		**104.094**	**1.367.179**
Banco COMPARTAMOS	Perú	-	6.160.936
Prudential Corto Plazo USD FMIV	Perú	-	-
Sub Total AFP Habitat S.A. (Perú) (2)		**-**	**6.160.936**
Total Instrumentos Financieros		**104.094**	**7.528.115**

(1) Corresponde a la inversión que mantiene la filial PrudentialSaf SAF S.A.C. en Perú: Fondo Mutuo Prudential Deuda Global Fondo de Fondos FMIV, con 490,88 cuotas de participación del fondo, Inversión Prudential Fondos de Inversión en Instrumentos de Corto Plazo con 30.000,00 cuotas de participación. Al 31 de diciembre 2024, corresponde a la inversión que mantiene la filial PrudentialSaf SAF S.A.C. en Perú. Fondo Mutuo PHI Deuda Internacional FMIV, con 14.649,7861 cuotas de participación del fondo, inversión en el Fondo Mutuo Prudential Corto Plazo USD FMIV con 239.717,12 cuotas de participación y la inversión mantenida en el Fondo de Inversión Prudential Fondos de Inversión en Instrumentos de Corto Plazo con 30.000,00 cuotas.

(2) Corresponde a las inversiones en depósitos a plazo que mantiene la filial AFP Habitat S.A.(Perú) con vencimiento superior a 90 días. (Ver Nota 8 b.1)

d) Otros Activos financieros no corrientes

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, se mantienen los siguientes instrumentos financieros:

Instrumento Financiero	Fecha de incio	Fecha de Vencimiento	País	31-12-2024 M$	31-12-2023 M$
C.D.T. BANCO BBVA	18-07-2024	18-07-2026	Colombia	2.348.594	6.967.064
C.D.T. BANCOLOMBIA	04-09-2024	04-09-2025	Colombia	4.739.758	2.365.295
C.D.T. BANCO SUDAMERIS	02-06-2022	02-06-2025	Colombia	6.967.064	4.801.761
C.D.T. BANCO CORPBANCA	02-09-2024	02-09-2025	Colombia	2.316.841	2.325.293
Sub-total C.D.T. (*) Colfondos				**16.372.257**	**16.459.413**
Fiduciaria Bancolombia S.A. Sociedad Fiduciaria	16-12-2024	Indefinida	Colombia	2.307.645	-
Ministerio de hacienda y credito público	16-12-2024	17-03-2027	Colombia	955.789	-
Ministerio de hacienda y credito público	16-12-2024	18-04-2029	Colombia	12.986.620	-
Ministerio de hacienda y credito público	16-12-2024	25-03-2033	Colombia	6.343.286	-
Ministerio de hacienda y credito público	16-12-2024	04-04-2035	Colombia	5.887.099	-
Ministerio de hacienda y credito público	16-12-2024	25-02-2037	Colombia	16.674.119	-
Ministerio de hacienda y credito público	16-12-2024	16-06-2049	Colombia	11.895.776	-
Ministerio de hacienda y credito público	16-12-2024	04-04-2035	Colombia	9.777.938	-
Ministerio de hacienda y credito público	19-12-2024	26-10-2050	Colombia	418.609	-
Ministerio de hacienda y credito público	19-12-2024	25-07-2046	Colombia	659.495	-
Ministerio de hacienda y credito público	20-12-2024	25-07-2046	Colombia	1.099.159	-
Ministerio de hacienda y credito público	20-12-2024	26-10-2050	Colombia	697.682	-
Ministerio de hacienda y credito público	20-12-2024	25-07-2046	Colombia	1.099.159	-
Ministerio de hacienda y credito público	20-12-2024	26-10-2050	Colombia	1.395.364	-
Ministerio de hacienda y credito público	20-12-2024	25-07-2046	Colombia	1.099.159	-
Ministerio de hacienda y credito público	20-12-2024	26-10-2050	Colombia	697.682	-
Ministerio de hacienda y credito público	20-12-2024	25-07-2046	Colombia	659.495	-
Ministerio de hacienda y credito público	20-12-2024	26-10-2050	Colombia	418.609	-
Ministerio de hacienda y credito público	24-12-2024	25-07-2046	Colombia	1.099.159	-
Ministerio de hacienda y credito público	24-12-2024	26-10-2050	Colombia	1.395.364	-
Ministerio de hacienda y credito público	24-12-2024	25-07-2046	Colombia	1.099.159	-
Ministerio de hacienda y credito público	24-12-2024	26-10-2050	Colombia	697.682	-
Ministerio de hacienda y credito público	24-12-2024	25-07-2046	Colombia	1.538.822	-
Ministerio de hacienda y credito público	26-12-2024	25-07-2046	Colombia	142.891	-
Ministerio de hacienda y credito público	26-12-2024	26-10-2050	Colombia	2.790.726	-
Sub-total Andina Vida S.A (**)				**83.836.488**	**-**
Encaje (AFP Habitat S.A. - Perú)			Perú	40.026.824	32.630.621
Encaje (Colfondos S.A. Colombia)			Colombia	148.276.080	129.619.664
Sub-total Activos por Encaje (***)				**188.302.904**	**162.250.285**
Total otros activos financieros, no corrientes				**288.511.649**	**178.709.698**

(*) Corresponde a la inversión mantenida por la filial Colfondos S.A. en C.D.T. (Certificados de Depósitos a Término).

(**) Corresponde al portafolio de inversiones de Andina Vida S.A, estas inversiones corresponden en un 97.2% a inversiones de renta fija TES emitidas por el gobierno colombiano.

(***) Corresponde a la inversión mantenida por la filial AFP Habitat S.A. en Perú, y por la filial Colfondos S.A. Pensiones y Cesantías en Colombia bajo el concepto de Encaje.

El resultado de la inversión mantenida en Encaje se registra dentro de los Ingresos de actividades ordinarias (ver nota 21):

Concepto	01-01-2024 31-12-2024 M$	01-01-2023 31-12-2023 M$
Resultado del Encaje filial AFP Habitat S.A. en Perú	1.853.666	3.103.794
Resultado del Encaje filial Colfondos S.A. en Colombia	16.210.849	13.333.757
Total ganancia (pérdida) del Encaje	**18.064.515**	**16.437.551**

e) Jerarquía del valor razonable

La siguiente tabla analiza los instrumentos financieros al valor razonable, por método de valuación de acuerdo a NIIF 7. Los distintos niveles se han definido como sigue:

- Nivel 1: Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2: Datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente (es decir, derivados de los precios).
- Nivel 3: Datos no observables importantes para el activo o pasivo asociados a modelos propios de valoración.

Activos financieros:

31-12-2024	Nivel 1 M$	Nivel 2 M$	Nivel 3 M$	Total M$
Efectivo y equivalente al efectivo a valor razonable (*)	80.137.828	20.220.821	-	**100.358.649**
Otros activos financieros corrientes	-	104.094	-	**104.094**
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar, corrientes	-	5.557.607	-	**5.557.607**
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	-	187.273	-	**187.273**
Otros activos financieros no corrientes	-	288.511.649	-	**288.511.649**
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar, no corrientes	-	73.516	-	**73.516**
Total activos financieros	**80.137.828**	**314.654.960**	**-**	**394.792.788**

(*) Detalle de activos financieros clasificados como efectivo y equivalente al efectivo a valor razonable.

31-12-2023	Nivel 1 M$	Nivel 2 M$	Nivel 3 M$	Total M$
Efectivo y equivalente al efectivo a valor razonable (*)	49.747.722	27.000.697	-	**76.748.419**
Otros activos financieros corrientes	-	7.528.115	-	**7.528.115**
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar, corrientes	-	5.706.673	-	**5.706.673**
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	-	17.063	-	**17.063**
Otros activos financieros no corrientes	-	178.709.698	-	**178.709.698**
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar, no corrientes	-	64.892	-	**64.892**
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corrientes	-	-	-	**-**
Total activos financieros	**49.745.251**	**221.635.585**	**-**	**268.774.860**

(*) Detalle de activos financieros clasificados como efectivo y equivalente al efectivo a valor razonable.

(*) Activos financieros clasificados como efectivo y equivalente al efectivo a valor razonable	31-12-2024 M$	31-12-2023 M$
Clasificados en nivel 1		
Efectivo (Caja y Banco)	80.137.828	49.747.722
Documento en Caja por asignación división	-	-
Sub Total	**80.137.828**	**49.747.722**
Clasificados en nivel 2		
Depósitos a Plazo	5.026.260	9.478.800
Fondos Mutuos	597.501	5.520.152
Fondos de Inversión Colectiva	14.597.060	12.001.745
Pacto de compra con retroventa	-	-
Sub Total	**20.220.821**	**27.000.697**
Total	**100.358.649**	**76.748.419**

Pasivos financieros:

31-12-2024	Nivel 1 M$	Nivel 2 M$	Nivel 3 M$	Total M$
Pasivos por arrendamientos, corrientes	-	1.199.215	-	**1.199.215**
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	-	33.196.444	-	**33.196.444**
Pasivos por arrendamientos, no corrientes	-	5.435.970	-	**5.435.970**
Total pasivos financieros	**-**	**39.831.629**	**-**	**39.831.629**

31-12-2023	Nivel 1 M$	Nivel 2 M$	Nivel 3 M$	Total M$
Pasivos por arrendamientos, corrientes	-	1.289.577	-	**1.289.577**
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	-	28.283.872	-	**28.283.872**
Pasivos por arrendamientos, no corrientes	-	5.607.878	-	**5.607.878**
Total pasivos financieros	**-**	**35.181.327**	**-**	**35.181.327**

NOTA 9 DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR CORRIENTES Y NO CORRIENTES

A continuación, se detalla la composición de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes, al 31 de diciembre de 2024 y 2023:

Deudores Comerciales neto y Otras Cuentas por Cobrar, corrientes	31-12-2024 M$	31-12-2023 M$
Otros deudores	137.620	199.432
Cuentas por cobrar por Arriendos	62.024	29.759
Sub Total Administradora Americana de Inversiones S.A.	**199.644**	**229.191**
Otros deudores	103.086	184.259
Sub Total Habitat Andina S.A.	**103.086**	**184.259**
Intereses por cobrar Depósitos a Plazo	2	5.822
Subsidio Licencias Médicas	32.172	23.812
Cuentas por cobrar al personal	8.429	5.273
Comisiones por cobrar (*)	1.227.591	1.268.979
Valores a rendir	8.655	6.372
Cuentas por cobrar Cías de Seguro	-	2
Sub Total AFP Habitat S.A. (Perú)	**1.276.849**	**1.310.260**
Comisiones por cobrar (*)	1.604.125	1.539.238
Cuentas por cobrar al personal	1.473	276
Siniestros por cobrar - aseguradoras (**)	914.128	787.647
Cuentas por cobrar a los fondos de pensiones	444.053	1.287.859
Diversas	16.250	55.448
Sub Total Colfondos S.A. Pensiones y Cesantías	**2.980.029**	**3.670.468**
Cuentas por cobrar a clientes	3.213	11.063
Sub Total Suma Limitada	**3.213**	**11.063**
Comisiones por cobrar	8.477	-
Facturas por cobrar	33.054	6.275
Cuentas por cobrar a los fondos administrados	14.757	95
Remanente crédito fiscal	368.626	153.852
Otras cuentas por cobrar	19.880	-
Sub Total Prudential AGF S.A.	**444.794**	**160.222**
Depósitos en garantía	204.019	15.152
Documentos por cobrar a los fondos	22.580	1.446
Remanente iva crédito fiscal	316.672	123.923
Otras cuentas por cobrar	6.721	689
Sub Total PrudentialSaf SAF S.A.C. Perú	**549.992**	**141.210**
Total	**5.557.607**	**5.706.673**

(*) Corresponden a comisiones devengadas por los Fondos de Pensiones que administra Colfondos S.A. Pensiones y Cesantías y AFP Habitat S.A.(Perú) y que son pagados a estas últimas los primeros días del mes siguiente.
(**) Corresponde a seguros siniestros por cobrar de AFP Habitat S.A.(Perú).

A continuación, se detalla la composición de cuentas por cobrar no corrientes, al 31 de diciembre de 2024 y 2023:

Cuentas por cobrar, no corrientes	31-12-2024 M$	31-12-2023 M$
Depósito en garantía	73.516	64.892
Sub Total AFP Habitat S.A. (Perú)	**73.516**	**64.892**
Total	**73.516**	**64.892**

NOTA 10 ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS DE LA PLUSVALIA NETO

La composición del saldo de activos intangibles identificables, se indica en el siguiente cuadro:

31-12-2024	Valor Bruto M$	Amortización Acumulada M$	Amortización Ejercicio M$	Valor Neto M$
Activo intangible de vida infinita	1.156.237	**-**	**-**	**1.156.237**
Activo intangible identificable				
Costos de desarrollo	217.814	(21.734)	(78.316)	**117.764**
Patentes, marcas registradas y otros derechos	7.139.583	-	-	**7.139.583**
Programas informáticos	4.063.172	(2.668.020)	(265.478)	**1.129.674**
Otros activos intangibles identificables	28.265.059	(5.014.989)	(1.154.428)	**22.095.642**
Total Activo intangible identificable	**39.685.628**	**(7.704.743)**	**(1.498.222)**	**30.482.663**
Total activos intangibles	**40.841.865**	**(7.704.743)**	**(1.498.222)**	**31.638.900**

31-12-2023	Valor Bruto M$	Amortización Acumulada M$	Amortización Ejercicio M$	Valor Neto M$
Activo intangible de vida infinita	955.152	**-**	**-**	**955.152**
Activo intangible identificable				
Costos de desarrollo	164.140	**-**	(33.897)	**130.243**
Patentes, marcas registradas y otros derechos	7.139.583	**-**	**-**	**7.139.583**
Programas informáticos	2.761.720	(1.820.889)	(175.310)	**765.521**
Otros activos intangibles identificables	27.562.479	(3.990.854)	(997.514)	**22.574.111**
Total Activo intangible identificable	**37.627.922**	**(5.811.743)**	**(1.206.721)**	**30.609.458**
Total activos intangibles	**38.583.074**	**(5.811.743)**	**(1.206.721)**	**31.564.610**

a) Información a revelar sobre activos intangibles

Al 31 de diciembre de 2024

Movimientos en Activos Intangibles		Activo Intangible de vida infinita, neto M$	Costos de desarrollo, neto M$	Patentes, marcas registradas y otros derechos, neto M$	Programas informáticos, neto M$	Otros activos intangibles identificables, neto M$	Activos intangibles identificables, neto M$	Total Activos intangibles, neto M$
Saldo inicial al 01-01-2024		**955.152**	**130.243**	**7.139.583**	**765.521**	**22.574.111**	**30.609.458**	**31.564.610**
Cambios:								
Adiciones por desarrollo interno		-	-	-	-	-	**-**	-
Adiciones		-	517.155	-	546.992	24.756	**1.088.903**	**1.088.903**
Adquisiciones mediante combinaciones de negocios		-	-	-	-	-	**-**	**-**
Desapropiaciones y Bajas		-	(160.092)	-	-	-	**(160.092)**	**(160.092)**
Transferencia a (desde) activos no corrientes y grupos en enajenación mantenidos para la venta		-	-	-	-	-	**-**	**-**
Desapropiaciones mediante enajenación de negocios		-	-	-	-	-	**-**	**-**
Retiros		-	-	-	-	-	**-**	**-**
Amortización		-	(78.316)	-	(265.478)	(1.154.428)	**(1.498.222)**	**(1.498.222)**
Incremento (disminución) por revalorización y por pérdidas por deterioro del valor (reversiones) reconocido en el patrimonio neto:	Incremento (disminución) por revalorización reconocido en patrimonio neto	-	-	-	-	-	**-**	**-**
	Pérdida por deterioro reconocida en el patrimonio neto	-	-	-	-	-	**-**	**-**
	Reversiones de deterioro de valor reconocidas en el patrimonio neto	-	-	-	-	-	**-**	**-**
Incremento (disminución) por revalorización reconocido en el estado de resultados		-	-	-	-	-	**-**	**-**
Pérdida por deterioro reconocida en el estado de resultados		-	-	-	-	-	**-**	**-**
Reversiones de deterioro de valor reconocidas en el estado de resultados		-	-	-	-	-	**-**	**-**
Incremento (disminución) en el cambio de moneda extranjera		201.085	(395.363)	-	186.776	651.203	**442.616**	**643.701**
Otros incrementos (disminuciones)		-	104.137	-	(104.137)	-	-	**-**
Cambios, total		**201.085**	**(12.479)**	**-**	**364.153**	**(478.469)**	**(126.795)**	**74.290**
Saldo final al 31-12-2024		**1.156.237**	**117.764**	**7.139.583**	**1.129.674**	**22.095.642**	**30.482.663**	**31.638.900**

Al 31 de diciembre de 2023

Movimientos en Activos Intangibles		Activo Intangible de vida infinita, neto M$	Costos de desarrollo, neto M$	Patentes, marcas registradas y otros derechos, neto M$	Programas informáticos, neto M$	Otros activos intangibles identificables, neto M$	Activos intangibles identificables, neto M$	Total Activos intangibles, neto M$
Saldo inicial al 01-01-2023		**904.881**	**160.368**	**7.139.583**	**525.269**	**23.057.441**	**30.882.661**	**31.787.542**
Cambios:								
Adiciones por desarrollo interno		-	-	-	-	-	**-**	-
Adiciones		-	172.277	-	420.925	12.928	**606.130**	**606.130**
Adquisiciones mediante combinaciones de negocios		-	-	-	-	236.550	**236.550**	**236.550**
Desapropiaciones y Bajas		-	-	-	-	-	**-**	**-**
Transferencia a (desde) activos no corrientes y grupos en enajenación mantenidos para la		-	-	-	-	-	**-**	**-**
Desapropiaciones mediante enajenación de negocios		-	-	-	-	-	**-**	**-**
Retiros		-	-	-	-	-	**-**	**-**
Amortización		-	(33.897)	-	(175.310)	(997.514)	**(1.206.721)**	**(1.206.721)**
Incremento (disminución) por revalorización y por pérdidas por deterioro del valor (reversiones) reconocido en el patrimonio neto:	Incremento (disminución) por revalorización reconocido en patrimonio neto	-	-	-	-	-	**-**	**-**
	Pérdida por deterioro reconocida en el patrimonio neto	-	-	-	-	-	**-**	**-**
	Reversiones de deterioro de valor reconocidas en el patrimonio neto	-	-	-	-	-	**-**	**-**
Incremento (disminución) por revalorización reconocido en el estado de resultados		-	-	-	-	-	**-**	**-**
Pérdida por deterioro reconocida en el estado de resultados		-	-	-	-	-	**-**	**-**
Reversiones de deterioro de valor reconocidas en el estado de resultados		-	-	-	-	-	**-**	**-**
Incremento (disminución) en el cambio de moneda extranjera		50.271	-	-	-	264.706	**264.706**	**314.977**
Otros incrementos (disminuciones)		-	(168.505)	-	(5.363)	-	**(173.868)**	**(173.868)**
Cambios, total		**50.271**	**(30.125)**	**-**	**240.252**	**(483.330)**	**(273.203)**	**(222.932)**
Saldo final al 31-12-2023		**955.152**	**130.243**	**7.139.583**	**765.521**	**22.574.111**	**30.609.458**	**31.564.610**

b) Conciliación amortización acumulada

Conceptos	Costos de desarrollo (neto) M$	Programas informáticos (neto) M$	Otros activos intangibles identificables (neto) M$	Activos intangibles identificables (neto) M$	Activos intangibles (neto) M$
Saldo inicial al 01-01-2024	**33.897**	**1.996.199**	**4.988.368**	**7.018.464**	**7.018.464**
Amortización	78.316	265.478	1.154.428	**1.498.222**	**1.498.222**
Desapropiaciones y Bajas	**-**	-	-	**-**	**-**
Otros incrementos (disminuciones)	**(12.163)**	671.821	26.621	**686.279**	**686.279**
Saldo final al 31-12-2024	**100.050**	**2.933.498**	**6.169.417**	**9.202.965**	**9.202.965**

Conceptos	Costos de desarrollo (neto) M$	Programas informáticos (neto) M$	Otros activos intangibles identificables (neto) M$	Activos intangibles identificables (neto) M$	Activos intangibles (neto) M$
Saldo inicial al 01-01-2023	**-**	**1.819.250**	**3.994.864**	**5.814.114**	**5.814.114**
Amortización	33.897	175.310	997.514	**1.206.721**	**1.206.721**
Desapropiaciones y Bajas	**-**	-	-	**-**	**-**
Otros incrementos (disminuciones)	**-**	1.639	(4.010)	**(2.371)**	**(2.371)**
Saldo final al 31-12-2023	**33.897**	**1.996.199**	**4.988.368**	**7.018.464**	**7.018.464**

1) Detalle de activos intangibles identificables

Intangibles	31-12-2024 M$	31-12-2023 M$
Licencia Perpetua	1.156.237	955.152
Costos de desarrollo	117.764	45.687
Programas informáticos	-	104.137
Otros activos intangibles identificables	1.074.093	625.869
Sub total filial Colfondos S.A. (Colombia)	**2.348.094**	**1.730.845**
Costos de desarrollo	-	84.556
Programas informáticos	576.900	484.121
Sub total filial AFP Habitat S.A. (Perú)	**576.900**	**568.677**
Programas informáticos	155.940	119.232
Otros activos intangibles identificables	5.720	12.143
Sub total filial PrudentialSaf SAF S.A.C. (Perú)	**161.660**	**131.375**
Programas informáticos	396.834	58.031
Sub total filial Prudential AGF S.A. (Chile)	**396.834**	**58.031**
Relación con Clientes (Filial Colfondos S.A.) (*)	690.205	736.217
Permiso (Filial Colfondos S.A.) (*)	269.966	269.966
Marca (Filial Colfondos S.A.) (*)	356.978	356.979
Sub total filial Habitat America S.A.	**1.317.149**	**1.363.162**
Relación con Clientes (Filial Colfondos S.A.) (*)	13.113.872	13.988.129
Permiso (Filial Colfondos S.A.) (*)	5.129.352	5.129.352
Marca (Filial Colfondos S.A.) (*)	6.782.604	6.782.604
Permiso (Filial Prudential AGF S.A. Chile) (**)	1.575.842	1.575.842
Permiso (Filial PrudentialSaf SAF SAC Perú) (***)	236.550	236.550
Sub total Habitat Andina S.A.	**26.838.220**	**27.712.477**
Permiso	43	43
Sub total Administradora Americana de Inversiones S.A. (****)	**43**	**43**
Total	**31.638.900**	**31.564.610**

(*) Ver Nota 33 1e) Combinación de Negocios Colfondos S.A.
(**) Ver Nota 33 3e) Combinación de Negocios Prudential Administradora General de Fondos S.A.
(***) Ver Nota 33 4e) Combinación de Negocios PrudentialSaf SAF SAC.
(****) Ver Nota 33 3e) Combinación de Negocios Prudential Administradora General de Fondos S.A.

2) Información adicional a revelar sobre activos intangibles identificables

- **Desembolsos por investigación y desarrollo, reconocidos como gastos durante el período**
  Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el grupo no ha reconocido gastos por investigación y desarrollo en el estado de resultados consolidado.

- **Restricciones y garantías**
  Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el grupo no posee activos intangibles cuya titularidad tengan alguna restricción o sirvan de garantías de deudas.

- **Compromisos de adquisición**
  Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el grupo no mantiene compromisos para la adquisición de activos intangibles.

NOTA 11 PLUSVALÍA

La composición del rubro es la siguiente:

Nombre sociedad que genera mayor valor	Saldo inicial M$	Adquisiciones por participacion M$	Pérdidas por Deterioro Reconocida en Resultado M$	Saldo Final, Neto M$
Prudential AGF S.A. (AAISA) (3)	**12**	-	-	**12**
PHI Chile SpA (4) (5)	**-**	-	-	**-**
Suma Limitadada (2)	**2.270.647**	-	-	**2.270.647**
Colfondos S.A. Pensiones y Cesantía (1)	**2.291.198**	-	-	**2.291.198**
Prudential AGF S.A. (Habitat Andina S.A.) (3)	**456.500**	-	-	**456.500**
Saldo final al 31-12-2024	**5.018.357**	**-**	**-**	**5.018.357**

Nombre sociedad que genera mayor valor	Saldo inicial M$	Adquisiciones por participacion M$	Pérdidas por Deterioro Reconocida en Resultado M$	Saldo Final, Neto M$
Prudential AGF S.A. (AAISA) (3)	**12**	-	-	**12**
PHI Chile SpA (4) (5)	**76.611**	-	(76.611)	**-**
Suma Limitadada (2)	**2.270.647**	-	-	**2.270.647**
Colfondos S.A. Pensiones y Cesantía (1)	**2.291.198**	-	-	**2.291.198**
Prudential AGF S.A. (Habitat Andina S.A.) (3)	**456.500**	-	-	**456.500**
Saldo final al 31-12-2023	**5.094.968**	**-**	**(76.611)**	**5.018.357**

(1) Ver Nota 33 1e) Combinación de Negocios Colfondos S.A.
(2) Ver Nota 33 2e) Combinación de Negocios Suma Limitada
(3) Ver Nota 33 3e) Combinación de Negocios Prudential AGF S.A.
(4) Ver Nota 33 5e) Combinación de Negocios Phi Chile SpA.
(5) Este rubro disminuyó en MM$77, correspondiendo al deterioro de la plusvalía generada en la adquisición de la filial PHI Chile SpA, sociedad que fue absorbida por disolución en AAISA (ver nota 1.) Item 1.3))

NOTA 12 PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO NETO

La composición del saldo de propiedades, planta y equipo, se indica en el siguiente cuadro:

31-12-2024 M$	Valor Bruto M$	Depreciación Acumulada M$	Depreciación Ejercicio M$	Valor Neto M$
Terrenos	222.824	-	-	**222.824**
Edificios	9.518.006	(2.687.220)	(429.269)	**6.401.517**
Planta y equipo	214.668	(134.229)	(19.596)	**60.843**
Equipamiento de tecnologías de la información	2.949.970	(2.030.871)	(322.461)	**596.638**
Instalaciones fijas y accesorios	7.185	(240)	(719)	**6.226**
Mejoras de bienes arrendados	2.111.174	(989.050)	(207.167)	**914.957**
Otras propiedades, planta y equipos	775.600	(572.624)	(43.527)	**159.449**
Total Propiedades, planta y equipo	**15.799.427**	**(6.414.234)**	**(1.022.739)**	**8.362.454**

31-12-2023 M$	Valor Bruto M$	Depreciación Acumulada M$	Depreciación Ejercicio M$	Valor Neto M$
Terrenos	222.824	-	-	**222.824**
Edificios	9.307.510	(2.123.215)	(406.962)	**6.777.333**
Planta y equipo	158.255	(92.199)	(17.020)	**49.036**
Equipamiento de tecnologías de la información	2.702.677	(1.906.073)	(153.883)	**642.721**
Instalaciones fijas y accesorios	7.185	-	(240)	**6.945**
Mejoras de bienes arrendados	1.201.863	(792.547)	(48.058)	**361.258**
Otras propiedades, planta y equipos	1.468.831	(690.352)	(238.850)	**539.629**
Total Propiedades, planta y equipo	**15.069.145**	**(5.604.386)**	**(865.013)**	**8.599.746**

a) Otra información a revelar

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, la Sociedad no tiene propiedades, plantas y equipos que se encuentren temporalmente fuera de servicio, retirados de uso de activo y valor significativamente diferentes al importe en libro (NIC 16 párrafo 79 letra a, c y d).

b) Conciliación de cambios en propiedades, plantas y equipos, por clase

Movimientos en propiedades, plantas y equipos

Conciliación de cambios en propiedades, plantas y equipos, por clases al 31 de diciembre de 2024 y 2023:

Total Propiedades, planta y equipo			Terrenos	Edificios	Planta y equipo	Equipamiento de tecnologías de la información	Instalaciones fijas y accesorios	Mejoras de bienes arrendados	Otras propiedades, planta y equipos	Total Propiedades, planta y equipo
			M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Saldo Inicial al 01-01-2024			**222.824**	**6.777.333**	**49.036**	**642.721**	**6.945**	**361.258**	**539.629**	**8.599.746**
Cambios	Adiciones		-	-	13.135	294.754	-	707.713	98.979	**1.114.581**
	Adquisiciones mediante combinaciones de negocios		-	-	-	-	-	-	-	**-**
	Transferencias a (desde) activos corrientes y grupos en desapropiación mantenidos para la venta		-	-	-	-	-	-	-	**-**
	Desapropiaciones y Bajas		-	-	-	(3.738)	-	(79)	-	**(3.817)**
	Transferencias a (desde) activos no corrientes y grupos en desapropiación mantenidos para la venta		-	-	-	-	-	-	-	**-**
	Transferencias a (desde) propiedades de inversión		-	186.800	-	-	-	-	-	**186.800**
	Desapropiaciones mediante Enajenación de Negocios		-	-	-	-	-	-	-	**-**
	Retiros		-	-	-	-	-	-	-	**-**
	Gastos por depreciación		-	(429.269)	(19.596)	(322.461)	(719)	(207.167)	(43.527)	**(1.022.739)**
	Incremento (disminución) por revalorización y por pérdidas por deterioro del valor (reversiones) reconocido en el patrimonio neto	Incremento (disminución) por revalorización reconocido en patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	**-**
		Pérdida por deterioro reconocida en el patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	**-**
		Reversiones de deterioro de valor reconocidas en el patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	**-**
		Total	-	-	-	-	-	-	-	**-**
	Incremento (disminución) por revalorización reconocido en el estado de resultados		-	-	-	-	-	-	-	**-**
	Pérdida por deterioro reconocida en el estado de resultados		-	-	-	-	-	-	-	**-**
	Reversiones de deterioro de valor reconocidas en el estado de resultados		-	-	-	-	-	-	-	**-**
	Incremento (disminución) en el cambio de moneda extranjera		-	(133.347)	18.268	(14.638)	-	53.232	(435.632)	**(512.117)**
	Otros incrementos (disminución)		-	-	-	-	-	-	-	**-**
	Total cambios		**-**	**(375.816)**	**11.807**	**(46.083)**	**(719)**	**553.699**	**(380.180)**	**(237.292)**
Saldo Final al 31-12-2024			**222.824**	**6.401.517**	**60.843**	**596.638**	**6.226**	**914.957**	**159.449**	**8.362.454**

Total Propiedades, planta y equipo			Terrenos	Edificios	Planta y equipo	Equipamiento de tecnologías de la información	Instalaciones fijas y accesorios	Mejoras de bienes arrendados	Otras propiedades, planta y equipos	Total Propiedades, planta y equipo
			M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Saldo Inicial al 01-01-2023			**222.824**	**6.191.981**	**25.160**	**541.842**	**-**	**416.934**	**954.122**	**8.352.863**
Cambios	Adiciones		-	-	4.305	148.077	7.185	11.487	94.513	**265.567**
	Adquisiciones mediante combinaciones de negocios		-	-	33.183	41.630	-	96.687	9.323	**180.823**
	Transferencias a (desde) activos corrientes y grupos en desapropiación		-	-	-	-	-	-	-	**-**
	Desapropiaciones y Bajas		-	-	-	-	-	(67.623)	(166.855)	**(234.478)**
	Transferencias a (desde) activos no corrientes y grupos en desapropiación		-	-	-	-	-	-	-	**-**
	Transferencias a (desde) propiedades de inversión		-	981.496	-	-	-	-	-	**981.496**
	Desapropiaciones mediante Enajenación de Negocios		-	-	-	-	-	-	-	**-**
	Retiros		-	-	-	-	-	-	-	**-**
	Gastos por depreciación		-	(406.962)	(17.020)	(153.883)	(240)	(48.058)	(238.850)	**(865.013)**
	Incremento (disminución) por revalorización y por pérdidas por deterioro del valor (reversiones) reconocido en el patrimonio neto	Incremento (disminución) por revalorización reconocido en patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	**-**
		Pérdida por deterioro reconocida en el patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	**-**
		Reversiones de deterioro de valor reconocidas en el patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	**-**
		Total	-	-	-	-	-	-	-	**-**
	Incremento (disminución) por revalorización reconocido en el estado de		-	-	-	-	-	-	-	**-**
	Pérdida por deterioro reconocida en el estado de resultados		-	-	-	-	-	-	-	**-**
	Reversiones de deterioro de valor reconocidas en el estado de resultados		-	-	-	-	-	-	-	**-**
	Incremento (disminución) en el cambio de moneda extranjera		-	10.818	3.408	79.373	-	(48.169)	(125.856)	**(80.426)**
	Otros incrementos (disminución)		-	-	-	(14.318)	-	-	13.232	**(1.086)**
	Total cambios		**-**	**585.352**	**23.876**	**100.879**	**6.945**	**(55.676)**	**(414.493)**	**246.883**
Saldo Final al 31-12-2023			**222.824**	**6.777.333**	**49.036**	**642.721**	**6.945**	**361.258**	**539.629**	**8.599.746**

c) Conciliación depreciación acumulada

Depreciación Acumulada Propiedades, planta y equipo	Edificios	Plantas y equipos	Equipamiento de tecnologías de la información	Instalaciones fijas y accesorios	Vehículos de motor	Mejoras de bienes arrendados	Otras propiedades planta y equipos	Total Propiedades, planta y equipo
	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Saldo Inicial al 01-01-2024	**2.530.177**	**109.219**	**2.059.956**	**240**	**-**	**840.605**	**929.202**	**6.469.399**
Depreciación del ejercicio	429.269	19.596	322.461	719	-	207.167	43.527	**1.022.739**
Adquisiciones en combinaciones de negocios	-	-	-	-	-	-	-	**-**
Traslados de propiedades de inversión	20.117	-	-	-	-	-	-	**20.117**
Desapropiaciones y Bajas	-	-	(5.492)	-	-	(79)	-	**(5.571)**
Retiro (division)	-	-	-	-	-	-	-	**-**
Incremento (disminución) en el cambio de moneda extranjera	136.926	25.010	(23.593)	-	-	148.524	(356.578)	**(69.711)**
Saldo Final al 31-12-2024	**3.116.489**	**153.825**	**2.353.332**	**959**	**-**	**1.196.217**	**616.151**	**7.436.973**

Depreciación Acumulada Propiedades, planta y equipo	Edificios	Plantas y equipos	Equipamiento de tecnologías de la información	Instalaciones fijas y accesorios	Mejoras de bienes arrendados	Otras propiedades planta y equipos	Total Propiedades, planta y equipo
	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Saldo Inicial al 01-01-2023	**2.032.739**	**99.272**	**1.906.073**	**-**	**1.217.176**	**674.614**	**5.929.874**
Depreciación del ejercicio	406.962	17.020	153.883	240	48.058	238.850	**865.013**
Adquisiciones en combinaciones de negocios	-	-	-	-	-	-	**-**
Traslados de propiedades de inversión	90.476	-	-	-	-	-	**90.476**
Desapropiaciones y Bajas	-	-	-	-	-	-	**-**
Retiro (division)	-	-	-	-	-	-	**-**
Incremento (disminución) en el cambio de moneda extranjera	-	(7.073)	-	-	(424.629)	15.738	**(415.964)**
Saldo Final al 31-12-2023	**2.530.177**	**109.219**	**2.059.956**	**240**	**840.605**	**929.202**	**6.469.399**

d) Información adicional a revelar en propiedades, plantas y equipos

- **Detalle de propiedades, planta y equipo entregados como garantía**

  Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, la Sociedad no tiene propiedades, planta y equipo entregados como garantía.

- **Compromisos de adquisición**

  Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, la Sociedad no mantiene compromisos para la adquisición de elementos de propiedades, plantas y equipos.

- **Bienes fuera de uso**

  Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, no existen bienes que se encuentren temporalmente fuera de servicio, así como también no existen bienes significativos que se encuentren en uso y que estén completamente depreciados.

NOTA 13 ACTIVOS POR DERECHO DE USO

En este concepto se incorporan los activos identificados sobre los cuales se tiene derecho a controlar su uso de acuerdo a NIIF 16 Arrendamientos.

La composición del saldo de los activos por derechos de uso al 31 de diciembre de 2024 y 2023, se indica a continuación:

Activos por Derecho de Uso 31-12-2024	Valor Bruto M$	Depreciación Acumulada M$	Depreciación del Ejercicio M$	Valor Neto M$
Oficinas y sucursales AFP Habitat (Perú)	1.867.978	(1.481.190)	(174.055)	**212.733**
Oficinas y sucursales Colfondos (Colombia)	3.253.969	(1.321.340)	(532.895)	**1.399.734**
Oficinas y sucursales PrudentialSaf SAF S.A.C. (Perú)	108.940	(12.306)	(21.476)	**75.158**
Total Bienes por derecho de uso	**5.230.887**	**(2.814.836)**	**(728.426)**	**1.687.625**

Activos por Derecho de Uso 31-12-2023	Valor Bruto M$	Depreciación Acumulada M$	Depreciación del Ejercicio M$	Valor Neto M$
Oficinas y sucursales AFP Habitat (Perú)	1.867.979	(1.249.117)	(232.074)	**386.788**
Oficinas y sucursales Colfondos (Colombia)	2.351.999	(1.234.081)	(433.628)	**684.290**
Oficinas y sucursales PrudentialSaf SAF S.A.C. (Perú)	97.586	-	(9.693)	**87.893**
Total Bienes por derecho de uso	**4.317.564**	**(2.483.198)**	**(675.395)**	**1.158.971**

a) Otra información a revelar

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, la Sociedad no tiene activos por derechos de uso que se encuentren temporalmente fuera de servicio, retirados de uso de activo y valor significativamente diferentes al importe en libro.

b) Conciliación de cambios en los activos por derechos de uso

La conciliación de cambios en activos por derechos de uso, al 31 de diciembre de 2024 y 2023 es la siguiente:

Al 31 de diciembre de 2024

Movimientos en Activos por Derecho de Uso		Oficinas y sucursales AFP Habitat (Perú) M$	Oficinas y sucursales Colfondos (Colombia) M$	Oficinas y sucursales PrudentialSaf SAF S.A.C. (Peru) M$	Total de Activos por Derecho de Uso, Neto M$
Saldo Inicial al 01-01-2024		**386.788**	**684.290**	**87.893**	**1.158.971**
Cambios	Adiciones	-	632.406	-	**632.406**
	Desapropiaciones y Bajas	-	(338.130)	-	**(338.130)**
	Gastos por depreciación	(174.055)	(532.895)	(21.476)	**(728.426)**
	Incremento (disminución) en el cambio de moneda extranjera	-	954.063	8.741	**962.804**
	Total cambios	**(174.055)**	**715.444**	**- 12.735**	**528.654**
Saldo final al 31-12-2024		**212.733**	**1.399.734**	**75.158**	**1.687.625**

Al 31 de diciembre de 2023

Movimientos en Activos por Derecho de Uso		Oficinas y sucursales AFP Habitat (Perú) M$	Oficinas y sucursales Colfondos (Colombia) M$	Oficinas y sucursales PrudentialSaf SAF S.A.C. (Peru) M$	Total de Activos por Derecho de Uso, Neto M$
Saldo Inicial al 01-01-2023		**618.862**	**1.117.918**	**-**	**1.736.780**
Cambios	Adiciones	-	296.988	-	296.988
	Adquisiciones mediante combinaciones de negocios	-	-	97.586	97.586
	Desapropiaciones y Bajas	-	(161.814)	-	(161.814)
	Gastos por depreciación	(232.074)	(433.628)	(9.693)	(675.395)
	Incremento (disminución) en el cambio de moneda extranjera	-	(135.174)	-	(135.174)
	Total cambios	**(232.074)**	**(433.628)**	**87.893**	**(577.809)**
Saldo final al 31-12-2023		**386.788**	**684.290**	**87.893**	**1.158.971**

c) Conciliación de cambios de la depreciación de los activos por derecho de usos

Depreciación Acumulada Activos por Derecho de Uso	Oficinas y sucursales AFP Habitat (Perú) M$	Oficinas y sucursales Colfondos (Colombia) M$	Oficinas y sucursales PrudentialSaf SAF S.A.C. (Peru) M$	Total Depreciación Acumulada de Activos por Derecho de Uso M$
Saldo Inicial al 01-01-2024	1.481.191	1.667.709	9.693	**3.158.593**
Depreciación del ejercicio	174.055	532.895	21.476	**728.426**
Desapropiaciones y Bajas	-	(700.622)	-	**(700.622)**
Ajuste por diferencia en cambio	(1)	354.253	2.613	**356.865**
Saldo final al 31-12-2024	**1.655.245**	**1.854.235**	**33.782**	**3.543.262**

Depreciación Acumulada Activos por Derecho de Uso	Oficinas y sucursales AFP Habitat (Perú) M$	Oficinas y sucursales Colfondos (Colombia) M$	Oficinas y sucursales PrudentialSaf SAF S.A.C. (Peru) M$	Total Depreciación Acumulada de Activos por Derecho de Uso M$
Saldo Inicial al 01-01-2023	1.249.117	1.234.081	-	**2.483.198**
Depreciación del ejercicio	232.074	433.628	9.693	**675.395**
Saldo final al 31-12-2023	**1.481.191**	**1.667.709**	**9.693**	**3.158.593**

NOTA 14 PROPIEDADES DE INVERSION

La composición del saldo de propiedades de inversión, se indica en el siguiente cuadro:

31-12-2024 M$	Valor Bruto M$	Depreciación Acumulada M$	Depreciación Ejercicio M$	Valor Neto M$
Terrenos	74.568	-	-	**74.568**
Edificios	24.633.210	(4.642.796)	(285.238)	**19.705.176**
Total Propiedades de Inversión	**24.707.778**	**(4.642.796)**	**(285.238)**	**19.779.744**

31-12-2023 M$	Valor Bruto M$	Depreciación Acumulada M$	Depreciación Ejercicio M$	Valor Neto M$
Terrenos	74.568	-	-	**74.568**
Edificios	24.840.128	(4.375.023)	(287.891)	**20.177.214**
Total Propiedades de Inversión	**24.914.696**	**(4.375.023)**	**(287.891)**	**20.251.782**

Las propiedades de inversión provienen de los bienes raíces que formaban parte de las Propiedades, planta y equipos de AFP Habitat S.A. y que fueron asignadas a AAISA en la división de la primera, dichos bienes se encontraban medidos por el método del costo y asignados al mismo valor; sobre ellos se realizan tasaciones y no han existido situaciones que generen indicios de deterioro en su valor razonable.

Los ingresos y gastos asociados a las propiedades de inversión en el periodo reportado ascienden a M$2.563.601 y M$828.126 respectivamente, los que se encuentran revelados en notas 21 y 22 de los presentes estados financieros consolidados.

a) Políticas contables para propiedades de inversión

La totalidad de los activos de propiedades de inversión se encuentran valorizados a costo de adquisición, menos la depreciación acumulada y menos las posibles pérdidas por deterioro de su valor.

La Sociedad deprecia los activos de propiedades de inversión desde el momento en que los bienes están en condiciones de uso, distribuyendo linealmente el costo de los activos entre los años de vida útil estimada.

b) Vidas útiles estimadas o tasas de depreciación para propiedades de inversión

Propiedades de Inversión	Rango vida útil años
Edificios	100

c) Otra información a revelar

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, la Sociedad no tiene propiedades de inversión que se encuentren temporalmente fuera de servicio, retirados de uso de activo y valor significativamente diferentes al importe en libro.

d) Conciliación de cambios en propiedades de inversión

Movimientos en propiedades de inversión

Conciliación de cambios en propiedades de inversión, por clases, al 31 de diciembre de 2024 y 2023:

Al 31 de diciembre de 2024

Movimientos Propiedades de Inversión			Terrenos	Edificios, neto	Propiedades de inversión, neto
			M$	M$	M$
Saldo Inicial al 01-01-2024			**74.568**	**20.177.214**	**20.251.782**
Cambios	Adiciones		-	-	**-**
	Adquisiciones mediante combinaciones de negocios		-	-	**-**
	Desapropiaciones y Bajas		-	-	**-**
	Transferencias a (desde) activos no corrientes y grupos en desapropiación mantenidos para la venta		-	-	**-**
	Transferencias a (desde) propiedades, planta y equipo		-	(186.800)	**(186.800)**
	Desapropiaciones mediante Enajenación de Negocios		-	-	**-**
	Retiros		-	-	**-**
	Gastos por depreciación		-	(285.238)	**(285.238)**
	Incremento (disminución) por revalorización y por pérdidas por deterioro del valor (reversiones) reconocido en el patrimonio neto	Incremento (disminución) por revalorización reconocido en patrimonio neto	-	-	**-**
		Pérdida por deterioro reconocida en el patrimonio neto	-	-	**-**
		Reversiones de deterioro de valor reconocidas en el patrimonio neto	-	-	**-**
		Total	-	-	**-**
	Incremento (disminución) por revalorización reconocido en el estado de resultados		-	-	**-**
	Pérdida por deterioro reconocida en el estado de resultados		-	-	**-**
	Reversiones de deterioro de valor reconocidas en el estado de resultados		-	-	**-**
	Incremento (disminución) en el cambio de moneda extranjera		-	-	**-**
	Otros incrementos (disminución)		-	-	**-**
	Total cambios		-	(472.038)	**(472.038)**
Saldo Final al 31-12-2024			**74.568**	**19.705.176**	**19.779.744**

Al 31 de diciembre de 2023

Movimientos Propiedades de Inversión			Terrenos	Edificios, neto	Propiedades de inversión, neto
			M$	M$	M$
Saldo Inicial al 01-01-2023			74.568	21.446.601	**21.521.169**
Cambios	Adiciones		-	-	**-**
	Adquisiciones mediante combinaciones de negocios		-	-	**-**
	Desapropiaciones y Bajas		-	-	**-**
	Transferencias a (desde) activos no corrientes y grupos en desapropiación mantenidos para la venta		-	-	**-**
	Transferencias a (desde) propiedades, planta y equipo		-	(981.496)	**(981.496)**
	Desapropiaciones mediante Enajenación de Negocios		-	-	**-**
	Retiros		-	-	**-**
	Gastos por depreciación		-	(287.891)	**(287.891)**
	Incremento (disminución) por revalorización y por pérdidas por deterioro del valor (reversiones) reconocido en el patrimonio neto	Incremento (disminución) por revalorización reconocido en patrimonio neto	-	-	**-**
		Pérdida por deterioro reconocida en el patrimonio neto	-	-	**-**
		Reversiones de deterioro de valor reconocidas en el patrimonio neto	-	-	**-**
		Total	-	-	**-**
	Incremento (disminución) por revalorización reconocido en el estado de resultados		-	-	**-**
	Pérdida por deterioro reconocida en el estado de resultados		-	-	**-**
	Reversiones de deterioro de valor reconocidas en el estado de resultados		-	-	**-**
	Incremento (disminución) en el cambio de moneda extranjera		-	-	**-**
	Otros incrementos (disminución)		-	-	**-**
	Total cambios		-	(1.269.387)	**(1.269.387)**
Saldo Final al 31-12-2023			**74.568**	**20.177.214**	**20.251.782**

e) Conciliación depreciación acumulada

Depreciación Acumulada Propiedades de Inversión	Terrenos	Edificios	Total Propiedades de Inversión
	M$	M$	M$
Saldo Inicial al 01-01-2024	**-**	**4.662.914**	**4.662.914**
Depreciación del ejercicio	-	285.238	**285.238**
Adquisiciones en combinaciones de negocios	-	-	**-**
Traslados a (de) propiedades, planta y equipo	-	(20.117)	**(20.117)**
Desapropiaciones y Bajas	-	-	**-**
Retiro (division)	-	-	**-**
Incremento (disminución) en el cambio de moneda extranjera	-	-	**-**
Saldo Final al 31-12-2024	**-**	**4.928.035**	**4.928.035**

Depreciación Acumulada Propiedades de Inversión	Terrenos	Edificios	Total Propiedades de Inversión
	M$	M$	M$
Saldo Inicial al 01-01-2023	**-**	**4.465.499**	**4.465.499**
Depreciación del ejercicio	-	287.891	**287.891**
Adquisiciones en combinaciones de negocios	-	-	**-**
Traslados a (de) propiedades, planta y equipo	-	(90.476)	**(90.476)**
Desapropiaciones y Bajas	-	-	**-**
Retiro (division)	-	-	**-**
Incremento (disminución) en el cambio de moneda extranjera	-	-	**-**
Saldo Final al 31-12-2023	**-**	**4.662.914**	**4.662.914**

f) Información adicional a revelar en propiedades de inversión

- **Detalle de propiedades de inversión como garantía**

  Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, la Sociedad no tiene propiedades de inversión entregados como garantía.

- **Compromisos de adquisición**

  Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, la Sociedad no mantiene compromisos para la adquisición de elementos de propiedades de inversión.

NOTA 15 PÉRDIDAS POR DETERIORO DEL VALOR DE LOS ACTIVOS

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, no existe evidencia de deterioro para los activos intangibles, las propiedades, plantas y equipos, como tampoco para las propiedades de inversión. Respecto de las plusvalías se han registrado los siguientes deterioros.

Concepto	01-01-2024 31-12-2024 M$	01-01-2023 31-12-2023 M$
Deterioro Plusvalía PHI Chile SpA	-	(76.611)
Totales	**-**	**(76.611)**

Durante el ejercicio del año 2023 se procedió a reconocer una pérdida M$76.611, correspondiente al deterioro de la plusvalía generada en la adquisición de la filial PHI Chile SpA, sociedad que fue absorbida en AAISA. (ver nota 1.3).

NOTA 16 PASIVOS POR ARRENDAMIENTOS, CORRIENTES Y NO CORRIENTES

16.1 Arrendamientos financieros

- **Clasificado en propiedades, planta y equipo**

Leasing Edificio Cámara Chilena de la Construcción

En el mes de agosto de 2018, AFP Habitat S.A. realizó un contrato de arrendamiento N° 559342. Comparecen en tal contrato Banco Santander-Chile y Administradora de Fondos de Pensiones Habitat S.A., el inmueble en arriendo corresponde a los pisos y oficinas 401, 402, 301, 201 (auditorio), 207 (salas), 104 (piso y zócalo), 107 (acceso desde calle), estacionamientos y bodegas, todos ubicados en Marchant Pereira N° 10, comuna de Providencia, todos individualizados en contrato de leasing.

Con fecha 1 de diciembre de 2021 producto de los efectos del proceso de división de AFP Habitat S.A. hacia Administradora Americana de Inversiones S.A., se asignan los activos por propiedades, plantas y equipos indicados en párrafo anterior y asimismo la deuda financiera por leasing por el saldo insoluto asociado.

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, la desagregación de los otros pasivos corrientes y no corrientes corresponde a deudas por arrendamientos financieros asociados a derechos de uso, los cuales se presenta en el siguiente cuadro:

Pasivos por arrendamientos		31-12-2024 M$	31-12-2023 M$
	Arrendamiento Financiero		
	Corto Plazo	476.888	444.219
	Intereses Devengados	8.718	8.995
	Arrendamiento Derechos de uso (*)		
	AFP Habitat S.A. (Perú)	219.385	280.195
	Colfondos S.A. (Colombia)	472.264	541.039
	PrudentialSaf SAF S.A.C. (Perú)	21.960	15.129
Corriente	**Sub total**	**1.199.215**	**1.289.577**
	Arrendamiento Financiero		
	Largo Plazo	4.328.284	4.601.318
	Arrendamiento Derechos de uso (*)		
	AFP Habitat S.A. (Perú)	0	193.110
	Colfondos S.A. (Colombia)	1.044.135	738.009
	PrudentialSaf SAF S.A.C. (Perú)	63.551	75.441
No corriente	**Sub total**	**5.435.970**	**5.607.878**
Total		**6.635.185**	**6.897.455**

(*) Corresponde al reconocimiento de la obligación por arrendamientos de acuerdo a NIIF 16 Arrendamientos

A continuación se presentan los gastos por intereses asociados a pasivos por arrendamientos que se incluyen en costos financieros en el Estado de Resultados:

Concepto	01-01-2024 31-12-2024 M$	01-01-2023 31-12-2023 M$
Intereses por arrendamiento inmuebles	135.964	142.099
Intereses por arrendamiento inmuebles (NIIF16) (*)	183.835	129.478
Totales	**319.799**	**271.577**

(*) Corresponde a intereses por arrendamiento financiero de las filiales AFP Habitat S.A. (Perú), Colfondos S.A. y PrudentialSaf SAF S.A.C. (Perú)

Información adicional a revelar por arrendamientos:

- Las actividades de arrendamiento están asociadas a oficinas para el desarrollo de las actividades de administración y sucursales para el desarrollo de sus actividades comerciales.
- No existen garantías de valor residual sobre los contratos de arrendamientos por oficinas y sucursales.
- Al cierre de los presentes estados financieros no existen compromisos de arrendamientos que aún no hayan comenzado.
- Al cierre de los presentes estados financieros no existen restricciones o pactos sobre los contratos de arrendamiento en acuerdo.

a) Conciliación entre el monto total de los pagos mínimos futuros de los arrendamientos y su valor actual

a.1 Contratos de arrendamientos que transfieren el derecho a controlar el uso de un activo identificado

a.1.1 Monto total pagos mínimos futuros

Al 31 de diciembre de 2024

		Hasta un año				Mas de un año				31-12-2024 M$			
Tipo Contrato	**Cantidad**	**Sol Peruano**	**MCOP**	**USD**	**M$**	**Sol Peruano**	**MCOP**	**USD**	**M$**	**Sol Peruano**	**MCOP**	**USD**	**M$**
Oficinas y sucursales AFP Habitat S.A. (Perú)	1	-	-	223.479,36	222.688	-	-	-	-	-	-	223.479,36	222.688
Oficinas y sucursales Colfondos S.A. (Colombia)	18	-	2.332.796,00	-	536.543	-	0,00	-	1.152.848	-	7.345.178,00	-	1.689.391
Oficinas y sucursales PrudentialSaf SAF S.A.C. (Perú)	1	-	-	28.877	28.800	-	-	202.837	202.292	-	-	231.714	231.092
Total	**20**	-	**2.332.796,00**	**252.356,58**	**788.031**	-	**0,00**	**202.836,51**	**1.355.140**	-	**7.345.178,00**	**455.193,09**	**2.143.171**

Al 31 de diciembre de 2023

		Hasta un año				Mas de un año				31-12-2023 M$			
Tipo Contrato	**Cantidad**	**Sol Peruano**	**MCOP**	**USD**	**M$**	**Sol Peruano**	**MCOP**	**USD**	**M$**	**Sol Peruano**	**MCOP**	**USD**	**M$**
Oficinas y sucursales AFP Habitat S.A. (Perú)	1	-	-	335.219,04	294.028	-	-	223.479,36	196.018	-	-	558.698,40	490.046
Oficinas y sucursales Colfondos S.A. (Colombia)	14	-	2.703.000,00	-	621.690	-	3.491.465,00	-	803.037	-	6.194.465,00	-	1.424.727
Oficinas y sucursales PrudentialSaf SAF S.A.C. (Perú)	1	-	-	28.877	25.408	-	-	70.691	62.199	-	-	99.569	87.607
Total	**16**	-	**2.703.000,00**	**364.096,26**	**941.126**	-	**3.491.465,00**	**294.170,80**	**1.061.254**	-	**6.194.465,00**	**658.267,06**	**2.002.380**

a.1.2 Valor actual pagos mínimos futuros

Al 31 de diciembre de 2024

		Hasta un año				Mas de un año				31-12-2024 M$			
Tipo Contrato	**Cantidad**	**Sol Peruano**	**MCOP**	**USD**	**M$**	**Sol Peruano**	**MCOP**	**USD**	**M$**	**Sol Peruano**	**MCOP**	**USD**	**M$**
Oficinas y sucursales AFP Habitat S.A. (Perú)	1	-	-	220.164,07	219.385	-	-	-	-	-	-	220.164,07	219.385
Oficinas y sucursales Colfondos S.A. (Colombia)	18	-	2.053.322,00	-	472.264	-	4.539.717,00	-	1.044.135	-	6.593.039,00	-	1.516.399
Oficinas y sucursales PrudentialSaf SAF S.A.C. (Perú)	1	-	-	22.019	21.960	-	-	63.723	63.551	-	-	85.741	85.511
Total	**20**	-	**2.053.322,00**	**242.182,70**	**713.609**	-	**4.539.717,00**	**63.722,68**	**1.107.686**	-	**6.593.039,00**	**305.905,37**	**1.821.295**

Al 31 de diciembre de 2023

		Hasta un año				Mas de un año				31-12-2023 M$			
Tipo Contrato	**Cantidad**	**Sol Peruano**	**MCOP**	**USD**	**M$**	**Sol Peruano**	**MCOP**	**USD**	**M$**	**Sol Peruano**	**MCOP**	**USD**	**M$**
Oficinas y sucursales AFP Habitat S.A. (Perú)	1	-	-	319.448,85	280.195	-	-	220.164,07	193.110	-	-	539.613,92	473.305
Oficinas y sucursales Colfondos S.A. (Colombia)	14	-	2.352.343,00	-	541.039	-	3.208.735,00	-	738.009	-	5.561.078,00	-	1.279.048
Oficinas y sucursales PrudentialSaf SAF S.A.C. (Perú)	1	-	-	17.194	15.129	-	-	85.741	75.441	-	-	102.935	90.570
Total	**16**	-	**2.352.343,00**	**336.642,95**	**836.363**	-	**3.208.735,00**	**305.905,37**	**1.006.560**	-	**5.561.078,00**	**642.549,32**	**1.842.923**

		31-12-2024 M$				31-12-2023 M$				
Tipo Contrato	**Cantidad**	**Sol Peruano**	**MCOP**	**USD**	**M$**	**Cantidad**	**Sol Peruano**	**MCOP**	**USD**	**M$**
Oficinas y sucursales AFP Habitat S.A. (Perú)	1	-	-	220.164,07	219.385	1	-	-	539.613,92	473.305
Oficinas y sucursales Colfondos S.A. (Colombia)	18	-	6.593.039,00	-	1.516.399	14	-	5.561.078,00	-	1.279.048
Oficinas y sucursales PrudentialSaf SAF S.A.C. (Perú)	1	-	-	85.741	85.511	1	-	-	102.935	90.570
Total	**20**	-	**6.593.039,00**	**305.905,37**	**1.821.295**	**16**	-	**5.561.078,00**	**642.549,32**	**1.842.923**

16.2 Arrendamientos operativos

Los arrendamientos operativos se reconocen en el estado de resultados.

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

Arriendos Operativos	01-01-2024 31-12-2024 M$	01-01-2023 31-12-2023 M$
Hasta de un año	405.636	374.286
Entre un año y cinco años	58.900	344.472
Más de cinco años	-	-

b) Monto total de los pagos futuros mínimos por subarriendos, derivados de contratos de arrendamiento operativo no revocables.

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, la Sociedad no ha efectuado subarriendos operativos.

c) Las cuotas de arrendamientos operativos reconocidos como parte de los gastos en el estado de resultados bajo gastos de administración se detallan a continuación:

Arriendos Operativos	01-01-2024 31-12-2024 M$	01-01-2023 31-12-2023 M$
Gastos por arrendamientos operativos	378.738	321.088
Total	**378.738**	**321.088**

d) Descripción general de los acuerdos significativos de arrendamiento:

I. No se han pactado cuotas de carácter contingente.
II. En Chile, la duración de contrato es indefinido.
III. En Perú los contratos tienen plazos definidos.
IV. Queda prohibido subarrendar, ceder o transferir a cualquier título el contrato, modificar la propiedad sin autorización. Los contratos tienen cláusulas en las que penalizan todo subarriendo o cesión.

Arrendamientos como arrendatarios operativos

Los activos mantenidos bajo arrendamientos que transfieren al grupo los riesgos y ventajas relacionados con la propiedad, son clasificados como activos por derecho de uso.

En el reconocimiento inicial, el activo arrendado se mide por un importe igual al menor entre su valor razonable y el valor presente de los pagos mínimos por arrendamiento.

Los activos mantenidos bajo otros arrendamientos se clasifican como arrendamientos operativos y no se reconocen en el estado de situación financiera, de acuerdo con NIIF 16.

NOTA 17 CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR CORRIENTE

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, se presentan los siguientes saldos en el ítem otras cuentas por pagar**:**

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	31-12-2024 M$	31-12-2023 M$
Impuestos de retención	21.942	9.746
Dividendos accionistas no cobrados	7.235	4.455
Garantías de arriendo	7.760	7.431
Proveedores servicios administrativos	116.441	84.491
Provisión dividendo mínimo Art.79 Ley 18.046 de S.A. (Nota 20.4)	11.210.015	9.343.607
Retenciones a los empleados por pagar	6.872	3.548
Beneficios a los trabajadores (vacaciones)	80.569	36.122
Sub Total Administradora Americana de Inversiones S.A.	**11.450.834**	**9.489.400**
Impuestos de retención	21.161	8.561
Facturas por pagar	4.069	28.705
Proveedores de asesorías	25.632	65
Sub Total Habitat Andina S.A.	**50.862**	**37.331**
Proveedores de asesorías	1.760	1.652
Sub Total Habitat América S.A.	**1.760**	**1.652**
Impuestos de retención	153.758	99.634
Detracciones	838	35.077
Retenciones de salud y afp del personal	113.261	91.097
Remuneraciones y beneficios a los trabajadores	1.599.586	1.302.031
Provisiones del personal (vacaciones)	501.792	447.954
Proveedores de servicios de administración	142.285	124.798
Proveedores de servicios de publicidad	191.872	189.696
Proveedores de servicios de asesorías	6.790	25.614
Proveedores de Corredores de Bolsa	79.785	65.334
Proveedores de sistemas	249.659	172.323
Proveedores de servicios comerciales	150.727	-
Proveedores de operaciones	201.962	404.380
Proveedores de RRHH	65.314	89.708
Proveedores de servicios financieros	72.377	26.084
Recaudación por clasificar	40.900	81.782
Recaudación por aclarar	237.719	151.646
Cuentas por pagar Compañías de Seguros Perú (1)	6.560.796	5.851.592
Pensiones por pagar	71.761	59.165
Otras cuentas por pagar	55.849	2.870
Sub Total filial AFP Habitat S.A. (Perú)	**10.497.031**	**9.220.785**
Proveedores	2.936.598	2.973.393
Beneficios a los trabajadores	3.404.123	2.243.382
Provisiones del personal (vacaciones)	325.420	694.093
Retenciones por pagar	2.064.815	1.750.618
Cuentas por pagar a afiliados por siniestros	223.842	1.126.657
Impuestos municipales por pagar	185.889	194.641
Cuentas por pagar a terceros	106.826	195.629
Sub Total filial Colfondos S.A. (Colombia)	**9.247.513**	**9.178.413**
Proveedores	160.923	4.485
Retenciones por pagar	6.778	102
Impuestos municipales	2.511	1.331
Impuesto sobre las ventas	2.555	1.863
Sub Total filial Suma Ltda. (Colombia)	**172.767**	**7.781**
Retenciones por pagar	62.520	16.043
Facturas por pagar	57.570	42.882
Provisión facturas y boletas por recibir	287.634	105.567
Otras cuentas por pagar	554.827	4.710
Honorarios por pagar	678	1.277
Provisiones del personal (vacaciones)	105.378	60.421
Anticipo clientes	7.921	-
Sub Total filial Prudential AGF S.A.	**1.076.528**	**230.900**
Impuestos de retención	15.711	9.828
Retenciones de salud y afp del personal	27.328	11.556
Honorarios por pagar	-	474
Beneficios a los trabajadores	15.218	7.952
Provisiones del personal (vacaciones)	64.803	21.185
Remuneraciones por pagar	53.613	33.689
Asesorias por pagar	-	15.825
Cuentas por pagar varias	16.186	832
Provisión facturas por pagar	48.799	7.469
Facturas por pagar	93.212	2.875
Comisiones por pagar	74.308	5.925
Sub Total filial PrudentialSaf SAF SAC	**409.178**	**117.610**
Cuentas por pagar a proveedores	831	-
Retenciones en la fuente y aportes laborales	244.847	-
Otras cuentas por pagar	44.293	-
Sub Total filial Andina Vida S.A	**289.971**	-
Total	**33.196.444**	**28.283.872**

(1) El siguiente cuadro es el detalle de las cuentas por pagar a las compañías de seguros de Perú, al 31 de diciembre de 2024 y 2023.

Nombre Acreedor	Primas por pagar			
	31-12-2024 M$		31-12-2023 M$	
	M$	Fecha de Vencimiento	M$	Fecha de Vencimiento
Rimac Seguros y Reaseguros	7.606	15-01-2025	1.226.145	10-01-2024
Compañía de Seguros de Vida Cámara S.A.	949.075	15-01-2025	145	10-01-2024
Ohio National Seguros de Vida S.A.	1.858.923	15-01-2025	1.123.130	10-01-2024
El Pacífico Vida Cia. De Seguros y Reaseguros	1.875.005	15-01-2025	2.360.050	10-01-2024
Interseguro Compañía de Seguros de Vida S.A.	295	15-01-2025	140	10-01-2024
La Positiva Seguros y Reaseguros	1.869.892	15-01-2025	1.141.982	10-01-2024
Totales	**6.560.796**		**5.851.592**	

NOTA 18 OTRAS PROVISIONES CORRIENTES Y NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, se presentan las siguientes provisiones.

	Corrientes				No Corrientes			
	31-12-2024		31-12-2023		31-12-2024		31-12-2023	
Concepto	M$ COP	M$	M$ COP	M$	M$ COP	M$	M$ COP	M$
Fiial Colfondos S.A.								
Provisiones por procesos jurídicos abiertos (1)	-	-	-	-	52.114.020	11.986.225	40.562.537	9.329.383
Provisiones por sentencias de pago de pensión (2)	-	-	-	-	36.065.873	8.295.151	15.123.655	3.478.441
Provisiones por nulidades de afiliación (3)	-	-	-	-	53.669.657	12.344.021	44.505.218	10.236.200
Provisiones por comisiones pensión voluntaria (4)	7.320.000	1.683.600	7.320.000	1.683.600	-	-	-	-
Totales	**7.320.000**	**1.683.600**	**7.320.000**	**1.683.600**	**141.849.550**	**32.625.397**	**100.191.410**	**23.044.024**

Movimientos	Corrientes	No corrientes			
	Comisiones pensión voluntaria	Procesos judiciales abiertos	Sentencias de pago de pensión	Nulidades de afiliación	Total no corriente
	M$	M$	M$	M$	M$
Saldo inicial al 01 de enero de 2024	**1.683.600**	**9.329.383**	**3.478.441**	**10.236.200**	**23.044.024**
Nuevas provisiones	-	-	-	-	-
Aumento de provisiones existentes	-	6.822.870	5.858.036	3.834.225	16.515.131
Provisiones utilizadas	-	(719.168)	(261.225)	-	(980.393)
Provisiones revertidas no utilizadas	-	(3.446.860)	(780.101)	(1.726.404)	(5.953.365)
Incremento (disminución) por diferencias de cambio netas	-	-	-	-	-
Saldo final al 31 de diciembre de 2024	**1.683.600**	**11.986.225**	**8.295.151**	**12.344.021**	**32.625.397**

Movimientos	Corrientes	No corrientes			
	Comisiones pensión voluntaria	Procesos judiciales abiertos	Sentencias de pago de pensión	Nulidades de afiliación	Total no corriente
	M$	M$	M$	M$	M$
Saldo inicial al 01 de enero de 2023	**-**	**6.387.147**	**2.889.875**	**879.960**	**10.156.982**
Nuevas provisiones	1.683.600	1.384.809	539.910	10.375.494	12.300.213
Aumento de provisiones existentes	-	2.876.455	347.829	-	3.224.284
Provisiones utilizadas	-	(483.975)	(115.262)	(504.990)	(1.104.227)
Provisiones revertidas no utilizadas	-	(2.609.261)	(986.654)	(758.697)	(4.354.612)
Incremento (disminución) por diferencias de cambio netas	-	1.774.208	802.743	244.433	2.821.384
Saldo final al 31 de diciembre de 2023	**1.683.600**	**9.329.383**	**3.478.441**	**10.236.200**	**23.044.024**

Colfondos S.A. Cesantías y Pensiones

La Sociedad ha reconocido provisiones para cubrir posibles desembolsos futuros por procesos judiciales en contra, interpuestos por afiliados y extrabajadores. Para este propósito se han evaluado diversas variables como ubicación geográfica, pretensión y tasas de interés, las cuales afectan la valoración de cada proceso.

(1) Frente a las contingencias legales relacionadas, el valor de las provisiones está relacionado con las pretensiones y la causa que las originan y el número de procesos asociados a un riesgo probable de futura condena, en consecuencia, los tipos de procesos que son interpuestos en contra de la Sociedad Administradora, son principalmente por pretensiones de solicitud de anulación de la afiliación donde el afiliado pretende obtener que se ordene judicialmente su retorno al régimen de prima media con prestación definida. Otros pretenden el reconocimiento y pago de pensiones de vejez, de invalidez y sobrevivencia, por causas tales como falta de cobertura, dependencia económica, condiciones más beneficiosas, mora del empleador en los aportes pensionales, conflictos y condiciones de beneficiarios, situaciones relacionadas con los bonos pensionales, ausencia de capital necesario para la pensión de vejez, solicitud de reconocimiento de subsidio de incapacidad, calificación de pérdidas de capacidad laboral, solicitud de pago de intereses moratorios, devoluciones de saldos e inconformidades derivadas de cumplimientos de sentencias, situaciones litigiosas que impactan a la Sociedad.

(2) Sentencias de pago de pensión. La Sociedad reconoce una provisión para el pago de mesadas a afiliados que obtuvieron el derecho a recibir su pensión por orden judicial, a pesar de que, en criterio de Colfondos, no cumplían los requisitos legales para acceder a la misma. Con el fin de cuantificar el monto requerido para cubrir estas pensiones, la Sociedad Administradora realiza los respectivos cálculos actuariales trimestralmente y los compara con los saldos de las cuentas de ahorro individual de cada afiliado. El monto que se provisiona equivale al faltante resultante al realizar este cálculo. Al 31 de diciembre 2024 y 2023, la filial mantiene dicha provisión para el pago de mesadas a afiliados, actualizada al presente ejercicio.

(3) Las provisiones constituidas para sentencias por nulidad afiliación obedecen a fallos judiciales en los cuales la Sociedad Administradora es condenada a efectuar el traslado de los afiliados demandantes al régimen de prima media. El incremento presentado en la provisión observada en el período de doce meses terminado el 31 de diciembre de 2024 obedece al reconocimiento por nuevas sentencias en contra de la Sociedad Administradora.

(4) La Sociedad se encuentra adelantando un proceso de ajuste en el aplicativo de comisiones de administración de pensión voluntaria, con el fin de mejorar la operación de cálculo y asignación de comisiones en los distintos rangos aplicables según el tipo de portafolio y el monto invertido. Producto de este proceso, al 31 de diciembre de 2023 se estimó un impacto en los resultados de la Sociedad por valor de COP 7.320.000.000. Al 31 de diciembre de 2024, la Sociedad mantiene dicha provisión por COP 7.320.000.000. A la fecha de emisión de estos estados financieros, la Sociedad continúa realizando los análisis detallados y ajustes en el aplicativo para proseguir con el reconocimiento a los beneficiarios respectivos.

A continuación, se presenta el resumen por instancia de los procesos vigentes a cada fecha de corte:

Instancia	31-12-2024 M$			31-12-2023 M$		
	Cantidad	Valor COP	Valor M$	Cantidad	Valor COP	Valor M$
Corriente						
Provisión comisiones pensión voluntaria (4)	-	7.320.000	1.683.600	-	7.320.000	1.683.600
Total	**-**	**7.320.000**	**1.683.600**	**-**	**7.320.000**	**1.683.600**
No Corriente						
Primera (1)	9.472	30.666.305	7.053.250	11.844	32.145.645	7.393.498
Casación (1)	475	7.562.195	1.739.305	212	4.021.596	924.967
Segunda (1)	2.735	11.833.164	2.721.628	174	3.663.799	842.674
Única (1)	690	2.052.356	472.042	301	731.497	168.244
Sentencias de pago de pensión (2)	141	36.065.873	8.295.151	75	15.123.655	3.478.441
Sentencias nulidades de afiliación (3)	4.476	53.669.657	12.344.021	3.555	44.505.218	10.236.200
Total	**17.989**	**141.849.550**	**32.625.397**	**16.161**	**100.191.410**	**23.044.024**

A continuación, se detallan los litigios en contra de la Sociedad por pretensión:

Tipo de Pretensión	31-12-2024 M$			31-12-2023 M$		
	Cantidad	Valor COP	Valor M$	Cantidad	Valor COP	Valor M$
Corriente						
Provisión comisiones pensión voluntaria (4)	-	7.320.000	1.683.600	-	7.320.000	1.683.600
Total	**-**	**7.320.000**	**1.683.600**	**-**	**7.320.000**	**1.683.600**
No Corriente						
Anulación de afiliación (1)	10.970	15.882.581	3.652.994	10.642	15.328.682	3.525.595
Pensión de sobrevivencia (1)	432	19.441.716	4.471.595	315	14.992.585	3.448.295
Pensión de invalidez (1)	178	8.036.037	1.848.289	149	4.760.777	1.094.979
Cumplimiento de sentencia (1)	1.007	2.895.087	665.870	761	1.596.850	367.276
Pago de incapacidades (1)	44	1.200.577	276.133	78	1.029.544	236.795
Intereses moratorios (1)	15	990.932	227.914	25	726.453	167.084
Cobro de aportes en mora (1)	235	675.629	155.395	252	528.786	121.621
Devolución de saldos (1)	185	531.315	122.202	160	334.237	76.875
Pensión de vejez (1)	130	568.692	130.799	3	96.295	22.148
Otras (1)	176	1.891.454	435.034	146	1.168.328	268.715
Setencias de pago de pensión (2)	141	36.065.873	8.295.151	75	15.123.655	3.478.441
Sentencias nulidades de afiliación (3)	4.476	53.669.657	12.344.021	3.555	44.505.218	10.236.200
Total	**17.989**	**141.849.550**	**32.625.397**	**16.161**	**100.191.410**	**23.044.024**

NOTA 19 PROVISIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, se presentan las siguientes obligaciones por beneficios a los empleados.

Concepto	Corrientes		No corrientes	
	31-12-2024 M$	31-12-2023 M$	31-12-2024 M$	31-12-2023 M$
Provisión por beneficios a trabajadores	370.528	196.100		
Sub- Total Administradora Americana de Inversiones S.A.	**370.528**	**196.100**	**-**	**-**
Provisión prima de invalidez y vejez (filial Colfondos S.A. Colombia)	-	-	44.001	30.335
Provisión prima de antigüedad (filial Colfondos S.A. Colombia)	-	-	119.515	77.647
Sub- Total Fiial Colfondos S.A.	**-**	**-**	**163.516**	**107.982**
Provisiones por beneficios a trabajadores	359.847	307.000	-	-
Sub- Total Filial Prudential AGF S.A. (Chile)	**359.847**	**307.000**	**-**	**-**
Total	**730.375**	**503.100**	**163.516**	**107.982**

La filial Colfondos S.A. otorga a sus trabajadores primas de antigüedad extralegales a largo plazo durante su vida laboral, dependiendo del número de años de servicio, desde cinco hasta los treinta años de servicio. El monto reconocido a cada trabajador se determina de acuerdo con los años de servicio según lo estipulado en el plan de beneficios vigente. De igual forma, los trabajadores reciben una prima extralegal en un único pago al obtener su pensión de vejez o de invalidez, siempre y cuando cuente con más de diez años de servicio directo y continuo.

NOTA 20 PROPIEDAD Y CAPITAL DE LA SOCIEDAD

20.1 Propiedad

Al 31 de diciembre de 2024, la Sociedad mantiene la siguiente distribución de propiedad.

	Nombre de 12 mayores accionistas	Tipo de persona	R.U.T.	Participación de propiedad	Número de acciones
1	INVERSIONES PREVISIONALES DOS SpA (*)	D	76.093.446-1	40,29%	402.928.760
2	INVERSIONES PREVISIONALES CHILE SpA	D	76.438.033-9	40,29%	402.928.760
3	INVERSIONES UNION ESPAÑOLA S.A.	C	96.513.200-7	3,70%	36.980.500
4	BCI CORREDORES DE BOLSA S.A.	D	96.519.800-8	1,94%	19.364.733
5	BANCHILE CORREDORES DE BOLSA S.A.	C	96.571.220-8	1,55%	15.541.630
6	LARRAIN VIAL S.A. CORREDORA DE BOLSA	C	80.537.000-9	1,17%	11.666.328
7	ITAU CORREDORES DE BOLSA LIMITADA	D	96.665.450-3	1,00%	9.950.359
8	SANTANDER CORREDORES DE BOLSA LIMITADA	D	96.683.200-2	0,90%	8.976.120
9	BANCO SANTANDER POR CUENTA DE INV EXTRANJEROS	D	97.036.000-K	0,88%	8.830.368
10	RENTA 4 CORREDORES DE BOLSA S.A.	D	76.529.250-6	0,85%	8.548.993
11	BTG PACTUAL CHILE S.A. CORREDORES DE BOLSA	D	84.177.300-4	0,78%	7.822.506
12	CONSORCIO C DE B S A	D	96.772.490-4	0,68%	6.760.173

Tipo de persona:

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

Controladora

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, los principales accionistas de la Administradora son Inversiones Previsionales Dos SpA e Inversiones Previsionales Chile SpA, las cuales poseen el 40,29% y 40,29% de las acciones respectivamente. La sociedad Inversiones Previsionales Dos SpA es controlada por Inversiones Previsionales Chile SpA, a su vez, esta última, es controlada por la sociedad Administradora de Inversiones Previsionales SpA, de modo que esta última sociedad, es el controlador de Administradora Americana de Inversiones S.A.

20.2 Capital pagado

Está constituido por el capital social efectivamente pagado. A continuación, se detalla la estructura de capital al 31 de diciembre de 2024 y 2023:

31-12-2024			
Serie	N° de acciones suscritas	N° de acciones pagadas	N° de acciones con derecho a voto
Única	1.000.000.000	1.000.000.000	1.000.000.000

31-12-2024		
Serie	Capital suscrito M$	Capital pagado M$
Única	891.816	891.816

31-12-2023			
Serie	N° de acciones suscritas	N° de acciones pagadas	N° de acciones con derecho a voto
Única	1.000.000.000	1.000.000.000	1.000.000.000

31-12-2023		
Serie	Capital suscrito M$	Capital pagado M$
Única	891.816	891.816

Estas acciones no tienen valor nominal y la Sociedad no posee acciones propias en cartera, todas de una misma serie y de igual valor.

20.3 Otras reservas

A continuación, se detalla la composición del ítem otras reservas, para los siguientes períodos.

Al 31 de diciembre de 2024

Concepto	Saldo Inicial M$	Variación M$	31-12-2024 M$
Filiales y Coligadas	**9.993.481**	**4.299.874**	**14.293.355**
Habitat Andina S.A.	9.993.481	4.299.874	14.293.355
Total Otras Reservas	**9.993.481**	**4.299.874**	**14.293.355**

La diferencia entre el monto asignado y la variación total presentada corresponde a la variación de la reserva de conversión originada en la conversión y otras reservas de los estados financieros de las filiales extranjeras de Habitat Andina S.A.

Al 31 de diciembre de 2023

Concepto	Saldo Inicial M$	Variación M$	31-12-2023 M$
Filiales y Coligadas	**(24.308.193)**	**34.301.674**	**9.993.481**
Habitat Andina S.A.	(24.308.193)	34.301.674	9.993.481
Total Otras Reservas	**(24.308.193)**	**34.301.674**	**9.993.481**

La diferencia entre el monto asignado y la variación total presentada corresponde a la variación de la reserva de conversión originada en la conversión de los estados financieros de las filiales extranjeras de Habitat Andina S.A.

20.4 Resultados retenidos y dividendos

A continuación, se detalla la composición del ítem resultados retenidos (ganancias y pérdidas acumuladas).

Resultados retenidos y dividendos	31-12-2024 M$	31-12-2023 M$
Saldo inicial	281.422.427	263.225.120
Incrementos (disminuciones) por otros cambios, patrimonio	(130.893)	350.868
Ganancia (pérdida)	37.366.716	31.145.357
Pago de dividendos (*)	(656.393)	(3.955.311)
Dividendos Mínimos Art 79 Ley 18.046 de S.A. *(Nota 20.6)*	(11.210.015)	(9.343.607)
Saldo final Resultados Retenidos	**306.791.842**	**281.422.427**

(*) La actual política de dividendos aprobada por el Directorio indica que se destinará al menos el 30% de las utilidades líquidas que arroje el balance para ser distribuido como dividendo en efectivo entre los accionistas, a prorrata de sus acciones íntegramente pagadas. El resto se destinará para dividendos adicionales, para fondos especiales, para capitalización o para otros fines que acuerde la Junta, pudiendo delegar en el Directorio la forma, modalidad y plazos en que deberá ejecutarse la aplicación de los respectivos fondos.

- Con fecha 17 de mayo de 2024, se pagó a los accionistas un dividendo provisorio de $10 por acción (M$10.000.000), con cargo a las utilidades del ejercicio 2023, lo anterior conforme a lo acordado en la junta ordinaria de accionistas de fecha 30 de abril de 2024. Adicionalmente dentro del pago del dividendo se incluye el reverso del dividendo mínimo registrado al cierre 31 de diciembre de 2023 por M$9.343.607.

- Con fecha 5 de mayo de 2023, se pagó a los accionistas un dividendo provisorio de $10 por acción (M$10.000.000), con cargo a las utilidades del ejercicio 2022, lo anterior conforme a lo acordado en la junta ordinaria de accionistas de fecha 27 de abril de 2023. Adicionalmente dentro del pago del dividendo se incluye el reverso del dividendo mínimo registrado al cierre 31 de diciembre de 2022 por M$6.044.689.

20.5 Participación minoritaria

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, Administradora Americana de Inversiones S.A. posee como empresa filial a Habitat Andina S.A. con un porcentaje de participación del 99,90% equivalente a 34.835.130 acciones a un valor nominal de $500; el menor porcentaje de participación a la misma fecha en la mencionada filial, está distribuido en Administradora de Inversiones Previsionales SpA con un 0,10%, correspondiente a 34.870 acciones.

Administradora de Inversiones Previsionales SpA en Habitat Andina S.A.	31-12-2024 M$	31-12-2023 M$
Porcentaje participación no controladora (%)	0,10%	0,10%
Patrimonio atribuible a los accionistas (M$)	127.418.533	95.619.999
Participacion no controladora (M$)	127.419	95.621
Resultado Filial (M$)	27.625.382	15.104.575
Ganancia (pérdida) atribuible a participación no controladora (M$)	27.625	15.105

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, Habitat Andina S.A. posee como empresa filial a AFP Habitat S.A. en Perú, con un porcentaje de participación del 99,9713% equivalente a 41.814.232 acciones a un valor nominal de $1 Nuevo Sol; el menor porcentaje de participación a la misma fecha en la mencionada filial, está distribuido en cuatro accionistas locales con un 0,0287%, representado en un nominal de 12.000 acciones.

Otros Accionistas en Habitat Perú S.A.	31-12-2024 M$	31-12-2023 M$
Porcentaje participación no controladora (%)	0,0287%	0,0287%
Patrimonio atribuible a los accionistas (M$)	37.627.027	42.736.436
Participacion no controladora (M$)	10.795	12.261
Resultado Filial (M$)	13.518.132	12.043.295
Ganancia (pérdida) atribuible a participación no controladora (M$)	3.878	3.455

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, Habitat Andina S.A. posee como empresa filial a Habitat América S.A. con un porcentaje de participación del 99,999% equivalente a 9.999 acciones a un valor nominal de $1; el menor porcentaje de participación a la misma fecha en la mencionada filial, está distribuido en Administradora de Inversiones Previsionales SpA con un 0,01%, correspondiente a 1 acciones.

Administradora de Inversiones Previsionales SpA en Habitat América S.A.	31-12-2024 M$	31-12-2023 M$
Porcentaje participación no controladora (%)	0,01%	0,01%
Patrimonio atribuible a los accionistas (M$)	2.666.545	1.572.886
Participacion no controladora (M$)	266	157
Resultado Filial (M$)	1.053.368	355.100
Ganancia (pérdida) atribuible a participación no controladora (M$)	105	36

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, Habitat Andina S.A. posee como empresa filial a Colfondos S.A. Pensiones y Cesantías con un porcentaje de participación del 99,999991% equivalente a 32.933.006 acciones a un valor nominal de $1 Peso Colombiano; el menor porcentaje de participación a la misma fecha en la mencionada filial, está distribuido en 3 accionistas con un 0,000009%, correspondiente a 3 acciones.

Personas Naturales en Colfondos S.A. Pensiones y Cesantías	31-12-2024 M$	31-12-2023 M$
Porcentaje participación no controladora (%)	0,000009%	0,000009%
Patrimonio atribuible a los accionistas (M$)	183.021.764	160.306.934
Participacion no controladora (M$)	16	14
Resultado Filial (M$)	30.093.304	20.646.112
Ganancia (pérdida) atribuible a participación no controladora (M$)	3	3

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, Administradora Americana de Inversiones S.A. posee como empresa filial a Phi América S.A., con un porcentaje de participación del 99,99% equivalente a 72.992 acciones a un valor nominal de USD$0,25 dólares; el menor porcentaje de participación a la misma fecha en la mencionada filial, está distribuido en 1 accionistas con un 0,01 %, correspondiente a 8 acciones.

Personas Naturales en Phi América S.A.	**31-12-2024 M$**	**31-12-2023 M$**
Porcentaje participación no controladora (%)	0,01%	0,01%
Patrimonio atribuible a los accionistas (M$)	17.063	17.063
Participacion no controladora (M$)	2	2
Resultado Filial (M$)	-	-
Ganancia (pérdida) atribuible a participación no controladora (M$)	-	-

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, Habitat Andina S.A. posee como empresa filial a Andina Compañía de Seguros de Vida S.A. con un porcentaje de participación del 94,99999375% equivalente a 32.933.006 acciones a un valor nominal de $1 Peso Colombiano; el menor porcentaje de participación a la misma fecha en la mencionada filial, está distribuido en 3 accionistas con un 0,000009%, correspondiente a 3 acciones.

Personas Naturales en Andina Vida	**31-12-2024 M$**
Porcentaje participación minoritaria (%)	0,000010%
Patrimonio atribuible a los accionistas (M$)	7.368.833
Participacion Minoritaria (M$)	1
Resultado Filial (M$)	237.179
Ganancia (pérdida) atribuible a participación minoritaria (M$)	-

20.6 Dividendos

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

Será atribución de la Junta Ordinaria de Accionistas acordar anualmente, por la mayoría absoluta de las acciones con derecho a voto presentes o representadas en la Junta respectiva, si se distribuirán o no dividendos y, en su caso, el monto de éstos y la fecha de su pago; conforme a ello, Administradora de Inversiones Americana S.A. constituyó un dividendo mínimo legal al 31 de diciembre de 2024 de M$11.210.015 y M$9.343.607 en 2023.

20.7 Gestión del capital

El objetivo de la Sociedad en materia de gestión de capital es mantener un nivel adecuado de capitalización que le permita asegurar el desarrollo de sus objetivos de mediano y largo plazo, optimizando el retorno a sus accionistas y manteniendo una sólida posición financiera.

En general, la Sociedad ha utilizado los recursos provenientes de la operación y no ha accedido a créditos en el mercado.

NOTA 21 INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

El detalle de los ingresos ordinarios se encuentra detallado en el siguiente cuadro:

Ingresos ordinarios	01-01-2024 31-12-2024 M$	01-01-2023 31-12-2023 M$
Arriendos de oficinas asociadas a Propiedades de Inversión	2.563.601	2.480.810
Sub Total Administradora Americana de Inversiones S.A.	**2.563.601**	**2.480.810**
Comisiones	37.651.882	30.827.343
Otros ingresos financieros (Rentabilidad del Encaje) (Ver Nota 8d)	1.853.666	3.103.794
Sub Total Filial AFP Habitat S.A. (Perú)	**39.505.548**	**33.931.137**
Comisiones	87.742.918	61.003.138
Otros ingresos financieros (Rentabilidad del Encaje) (Ver Nota 8d)	16.210.849	13.333.757
Sub Total Filial Colfondos S.A. Pensiones y Cesantías	**103.953.767**	**74.336.895**
Comisiones	30.477	26.189
Sub Total Filial Suma Limitada	**30.477**	**26.189**
Comisión por administración de fondos	225.124	399.823
Comisión por administración de cartera y distribución	3.226	-
Sub Total Filial Prudential AGF S.A. Chile	**228.350**	**399.823**
Comisión por administración de fondos	85.889	5.897
Sub Total Filial PrudentialSaf SAF S.A.C Perú	**85.889**	**5.897**
Ingresoso por operaciones de seguros NIIF 17	1.427.056	-
Sub Total Filial Andina Vida S.A.	**1.427.056**	**-**
Totales	**147.794.688**	**111.180.751**

NOTA 22 COSTO DE VENTAS

El detalle del costo de ventas se encuentra detallado en el siguiente cuadro:

Costo de Ventas	01-01-2024 31-12-2024 M$	01-01-2023 31-12-2023 M$
Gastos comunes asociados a Propiedades de Inversión	542.888	456.156
Depreciación por Propiedades de Inversión	285.238	287.891
Sub Total Administradora Americana de Inversiones S.A.	**828.126**	**744.047**
Totales	**828.126**	**744.047**

NOTA 23 GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y PERSONAL

El detalle de los gastos de administración y personal se presenta en el siguiente cuadro:

Concepto	01-01-2024 31-12-2024 M$	01-01-2023 31-12-2023 M$
Remuneraciones	47.967.159	32.684.094
Gastos de administración	41.841.795	35.462.329
Gastos de computación	6.770.448	5.324.479
Gastos de comercialización	2.554.330	2.023.053
Otros gastos operacionales	652.618	621.026
Gastos de honorarios auditoría externa	244.528	221.699
Depreciación Propiedad, planta y equipo y Derecho de Uso	1.751.165	1.540.408
Amortización Activos intangibles	1.498.222	1.206.721
Totales	**103.280.265**	**79.083.809**

NOTA 24 OTROS GASTOS, POR FUNCION

El detalle de los otros gastos por función se presenta en el siguiente cuadro:

Concepto	01-01-2024 31-12-2024 M$	01-01-2023 31-12-2023 M$
Patrocinios	9.423	8.009
Otros gastos diversos filial Colfondos S.A. (Pérdida en retiro de propiedad, plantas y equipos)	2.200	2.422
Otros gastos diversos filial AFP Habitat Perú S.A. (Donaciones)	5.632	4.144
Totales	**17.255**	**14.575**

NOTA 25 OTRAS GANANCIAS (PERDIDAS)

El detalle de las otras ganancias se presenta en el siguiente cuadro:

Concepto	01-01-2024 31-12-2024 M$	01-01-2023 31-12-2023 M$
Recuperos por gestión de cobranzas filial AFP Habitat S.A. (Perú)	-	31.239
Otros (egresos), ingresos diversos filial AFP Habitat S.A. (Perú)	6.849	-
Otros ingresos diversos filial Colfondos S.A. Pensiones y Cesantías (1)	20.041	2.478
Otros ingresos diversos filial PrudentialSaf SAF S.A.C. (2)	5.604	40
Otros ingresos diversos filial AGF Prudential S.A	278.145	-
Totales	**310.639**	**33.757**

(1) Corresponde a ingresos por venta de propiedad, planta y equipo.
(2) Corresponde a ingreso por comisión cobrada a un partícipe por rescate de su inversión.

NOTA 26 INGRESOS FINANCIEROS

El detalle de los ingresos financieros se presenta en el siguiente cuadro.

Concepto	01-01-2024 31-12-2024 M$	01-01-2023 31-12-2023 M$
Intereses ganados por cuenta corriente remunerada AAISA	1.581.146	2.507.857
Ganancias Fondos Mutuos AAISA	443.414	398.603
Intereses ganados por cuenta corriente remunerada Habitat Andina S.A.	259.477	1.391.022
Intereses sobre depósitos a plazo filial AFP Habitat S.A. (Perú)	391.704	973.035
Intereses sobre depósitos a plazo filial Colfondos S.A. Pensiones y Cesantías	3.082.212	2.686.387
Intereses sobre depósitos a plazo filial Suma Ltda. (Colombia)	149.252	71.271
Intereses sobre depósitos y prestamos filial Andina Vida S.A	159.237	-
Ganancia en inversiones para negociar filial Colfondos S.A. Pensiones y Cesantías	1.568.108	683.306
Ganancia en inversiones para negociar filial Prudential AGF S.A. Chile	60.305	119.352
Ganancia en inversiones para negociar filial PrudentialSaf SAF S.A.C. Perú	56.033	13.846
Ganancia en inversiones para negociar filial Andina Vida S.A	276.633	-
Ingresos Financieros	**8.027.521**	**8.844.679**

NOTA 27 COSTOS FINANCIEROS

El detalle de costos financieros se presenta en el siguiente cuadro.

Concepto	01-01-2024 31-12-2024 M$	01-01-2023 31-12-2023 M$
Intereses por obligaciones por leasing	135.964	142.099
Intereses por arrendamiento inmuebles (NIIF16) (*)	183.835	129.478
Intereses reserva (NIIF 17)	718.778	-
Totales	**1.038.577**	**271.577**

(*) Corresponde a intereses por arrendamiento financiero de las filiales AFP Habitat S.A. (Perú), Colfondos S.A. y PrudentialSaf SAF S.A.C. (Perú)

NOTA 28 GANANCIA (PERDIDA) DE CAMBIO EN MONEDA EXTRANJERA

El efecto de las variaciones en los tipos de cambio de la moneda extranjera, se muestran en el siguiente cuadro:

EFECTO DE LAS VARIACIONES EN TIPOS DE CAMBIO DE LA MONEDA EXTRANJERA	01-01-2024 31-12-2024 M$	01-01-2023 31-12-2023 M$
Ganancia (Pérdida) de cambio en moneda extranjera, excepto para instrumentos financieros medidos al valor razonable a través de resultados de Administradora Americana de Inversiones S.A.	88	(49)
Ganancia (Pérdida) de cambio en moneda extranjera, excepto para instrumentos financieros medidos al valor razonable a través de resultados de Habitat Andina S.A.	(226.254)	(41.694)
Ganancia (Pérdida) de cambio en moneda extranjera, excepto para instrumentos financieros medidos al valor razonable a través de resultados de la filial AFP Habitat S.A. (en Perú).	(17.790)	(85.884)
Ganancia (Pérdida) de cambio en moneda extranjera, excepto para instrumentos financieros medidos al valor razonable a través de resultados de la filial Habitat América S.A.	(17.318)	19.057
Ganancia (Pérdida) de cambio en moneda extranjera, excepto para instrumentos financieros medidos al valor razonable a través de resultados de la filial Colfondos S.A.	(20.318)	21.891
Ganancia (Pérdida) de cambio en moneda extranjera, excepto para instrumentos financieros medidos al valor razonable a través de resultados de la filial Prudential AGF S.A. Chile	1.990	(2.592)
Ganancia (Pérdida) de cambio en moneda extranjera, excepto para instrumentos financieros medidos al valor razonable a través de resultados de la filial PrudentialSaf SAF S.A.C. Perú	22.973	(13.842)
Ganancia (Pérdida) de cambio en moneda extranjera, excepto para instrumentos financieros medidos al valor razonable a través de resultados de la filial Andina Vida S.A	(63.238)	-
Ganancias (Pérdidas) de cambio en moneda extranjera	**(319.867)**	**(103.113)**

NOTA 29 RESULTADO POR UNIDADES DE REAJUSTE

El efecto de las variaciones del resultado por unidades de reajuste, se muestran en el siguiente cuadro:

RESULTADO POR UNIDADES DE REAJUSTE	01-01-2024 31-12-2024 M$	01-01-2023 31-12-2023 M$
Resultado por unidades de reajuste por Pasivos Financieros de Administradora Americana de Inversiones S.A.	(248.962)	(241.823)
Actualización de unidades reajustables matriz Habitat Andina S.A.	-	(165.443)
Actualización de unidades reajustables filial Prudential AGF S.A. Chile	10.469	3.387
Total resultado por unidades de reajuste	**(238.493)**	**(403.879)**

NOTA 30 REMUNERACIONES DEL DIRECTORIO

Las remuneraciones del directorio tanto de la Sociedad como de sus filiales, se presentan detalladas en el siguiente cuadro:

Remuneraciones del directorio	01-01-2024 31-12-2024 M$	01-01-2023 31-12-2023 M$
Dietas directores de la sociedad Administradora Americana de Inversiones S.A.	202.807	191.234
Dietas directores de la filial AFP Habitat S.A. Perú	278.270	272.740
Dietas directores de la filial Colfondos S.A. en Colombia	68.649	61.068
Dietas directores de la filial Prudential AGF S.A. en Chile	57.426	55.960
Dietas directores de la filial PrudentialSaf SAF S.A.C en Perú	45.466	40.024
Totales	**652.618**	**621.026**

Las remuneraciones del directorio son reconocidas como parte de los gastos en el estado de resultados bajo el ítem gastos de administración.

A continuación, se detallan las dietas aprobadas por Junta Ordinaria de Accionistas para el Directorio y Comités:

Administradora Americana de Inversiones S.A. Directores Titulares	Cargo	Sesión Directorio		Comité Directores	
		Monto Tope Máximo UF	Asistencia Directorio UF	Monto Tope Máximo UF	Asistencia Directorio UF
Cristián Rodríguez Allendes (*)	Presidente	100	100	-	-
David Legher Aguilar (*)	Vicepresidente	75	75	-	-
Máximo Latorre Errázuriz	Director / Miembro Comité de Directores	50	50	70	70
Joaquín Cortez Huerta	Director	50	50	-	-
Fernando Lefort Gorchs	Director / Miembro Comité de Directores	50	50	70	70
Diego Fernando Paredes (*)	Director	50	50	-	-
Edwin Farah (*)	Director	50	50	-	-
Ana Fernanda Maiguashca Olano	Directora independiente / Presidenta Comité de Directores	50	50	110	110
Total Mensual		**475**	**475**	**250**	**250**

(*) Miembros del directorio que renunciaron voluntariamente a su derecho de percibir el pago de dietas por el desempeño de sus funciones.

A continuación, se detalla la composición y monto correspondiente a la dieta mensual percibida por el directorio de la Sociedad Habitat Andina S.A. y de sus filiales AFP Habitat S.A. (Perú), Colfondos S.A. Pensiones y Cesantías, Prudential AGF S.A. Chile y PrudentialSaf SAF S.A.C. en Perú:

Habitat Andina S.A. Directores Titulares	Cargo	Monto Tope Máximo en Dietas Mensuales UF	Monto Dieta Por Asistencia a Sesión Ordinaria de Directorio UF	Monto Dieta Por Asistencia a Sesión Extaordinaria de Directorio UF
Cristian Rodriguez Allendes	Presidente	-	-	-
David Legher Aguilar	Vicepresidente	-	-	-
Edwin Farah	Director	-	-	-
Diego Fernando Paredes	Director	-	-	-
Ana Fernanda Maiguaschca	Director	-	-	-
Máximo Latorre Errázuriz	Director	-	-	-
Joaquín Cortez Huerta	Director	-	-	-
Fernando Lefort Gorchs	Director	-	-	-
Total Mensual		**-**	**-**	**-**

Los miembros del directorio no perciben dieta, conforme a lo acordado en Junta Ordinaria de Accionistas efectuada el 30 de abril de 2024.

AFP Habitat S.A. (Perú) Directores Titulares	Cargo	Monto Tope Máximo en Dietas Mensuales US$	Monto Dieta Por Asistencia a Sesión Ordinaria de Directorio US$	Monto Dieta Por Asistencia a Sesión Extaordinaria de Directorio US$
Rafael Bernardo Luis Picasso Salinas	Presidente	6.000	6.000	-
Luis Miguel Castilla Rubio	Vicepresidente	5.000	5.000	
María Cecilia Blume Cillóniz	Directora	4.000	4.000	-
Jorge Juan Barreda Cruz	Director	4.000	4.000	-
Carolina Mery Nieto	Directora	4.000	4.000	-
Joaquín Cortéz Huerta	Director	4.000	4.000	-
Total Mensual		**27.000**	**27.000**	**-**

Colfondos S.A. Pensiones y Cesantías Directores Titulares	Cargo	Monto Tope Máximo en Dietas Mensuales US$	Monto Dieta Por Asistencia a Sesión Ordinaria de Directorio US$	Monto Dieta Por Asistencia a Sesión Extaordinaria de Directorio US$
Cristián Rodríguez Allendes*	Presidente	-	-	-
Manuel Francisco Obregón	Director	1.000	1.000	1.000
Ricardo Avila Pinto	Director	1.000	1.000	1.000
Martha Lasprilla	Director	1.400	1.400	1.400
Joaquín Cortez Huerta	Director	1.000	1.000	1.000
Patrick Muzard	Director	1.400	1.400	1.400
Alejandro Bezanilla Mena*	Director	-	-	-
Pablo Vicente González Figari*	Director	-	-	-
David Legher Aguilar*	Director	-	-	-
Total Mensual		**5.800**	**5.800**	**5.800**

** Miembros del directorio que no perciben dieta, conforme a acuerdo de Asamblea General de Accionistas.*

Colfondos S.A. Pensiones y Cesantías Directores No Titulares (Suplentes)	Cargo	Monto Tope Máximo en Dietas Mensuales US$	Monto Dieta Por Asistencia a Sesión Ordinaria de Directorio US$	Monto Dieta Por Asistencia a Sesión Extaordinaria de Directorio US$
José Miguel Valdés Lira	Director	1.400	1.400	1.400
Dario Laguado Giraldo	Director	1.000	1.000	1.000
René Orjuela Bernal	Director	1.000	1.000	1.000
Juliana Osorio Aguel	Director	1.000	1.000	1.000
Adriana Gomez Barajas	Director	1.000	1.000	1.000
Juan Toledo(*)	Director	-	-	-
Paola Francesca Daneri Hermosilla(*)	Director	-	-	-
Carolina Mery Nieto(*)	Director	-	-	-
Total Mensual		**5.400**	**5.400**	**5.400**

** Miembros del directorio que no perciben dieta, conforme a acuerdo de Asamblea General de Accionistas.*

Prudential AGF S.A. Chile Directores Titulares	Cargo	Monto Tope Máximo en Dietas Mensuales UF	Monto Dieta Por Asistencia a Sesión Ordinaria de Directorio UF	Monto Dieta Por Asistencia a Sesión Extaordinaria de Directorio UF
Máximo Latorre Errázuriz	Presidente	60	60	-
David Uri Klaber Alaluf(*)	Director	-	-	-
Joaquín Cortez Huerta	Director	30	30	-
David Gallagher Blamberg(*)	Director	-	-	-
Fernando Lefort	Director	30	30	-
Total Mensual		**120**	**120**	**-**

(*) Miembros del directorio que renunciaron voluntariamente a su derecho de percibir el pago de dietas por el desempeño de sus funciones.

PrudentialSaf SAF S.A.C. Perú Directores Titulares	Cargo	Monto Tope Máximo en Dietas Mensuales USD	Monto Dieta Por Asistencia a Sesión Ordinaria de Directorio USD	Monto Dieta Por Asistencia a Sesión Extaordinaria de Directorio USD
Mariano Alvarez de la Torre Jara	Presidente	1.000	1.000	-
Patrick Muzard	Director	1.000	1.000	-
David Gallagher Blamberg (*)	Director	-	-	-
Máximo Latorre Errázuriz	Director	1.000	1.000	-
Beatriz Martínez Woodman	Director	1.000	1.000	-
Total Mensual		**4.000**	**4.000**	**-**

(*) Miembros del directorio que renunciaron voluntariamente a su derecho de percibir el pago de dietas por el desempeño de sus funciones.

PrudentialSaf SAF S.A.C. Perú Directores Titulares	Cargo	Monto Tope Máximo en Dietas Mensuales US$	Monto Dieta Por Asistencia a Sesión Ordinaria de Directorio US$	Monto Dieta Por Asistencia a Sesión Extaordinaria de Directorio US$
Mariano Alvarez de la Torre Jara	Presidente	1.000	1.000	-
Patrick Muzard	Director	1.000	1.000	-
David Gallagher Blamberg	Director	-	-	-
Máximo Latorre Errázuriz	Director	1.000	1.000	-
Beatriz Martínez Woodman	Director	1.000	1.000	-
Total Mensual		**4.000**	**4.000**	**-**

Andina Vida S.A Directores Titulares	Cargo	Monto Tope Máximo en Dietas Mensuales US$	Monto Dieta Por Asistencia a Sesión Ordinaria de Directorio US$	Monto Dieta Por Asistencia a Sesión Extaordinaria de Directorio US$
Diego Fernando Paredes(*)	Presidente	-	-	-
David Ariel Gallagher Blamberg(*)	Vicepresidente	-	-	-
Mariángela Fernández Steffens(*)	Secretaria	-	-	-
Lucas Fajardo Gutiérrez	Director	750	750	750
Christian Mora(*)	Director	-	-	-
Total Mensual		**750**	**750**	**750**

NOTA 31 CONTINGENCIAS Y RESTRICCIONES

Al 31 de diciembre 2024 y 2023, la Sociedad y sus filiales presentan las siguientes contingencias y restricciones.

Filial Colfondos S.A Pensiones y Cesantías

1.- Al 31 de diciembre 2024 y 2023 la filial Colfondos S.A. presenta los siguientes litigios en contra, por los cuales ha reconocido provisiones para cubrir posibles desembolsos futuros por procesos judiciales en contra, interpuestos por afiliados y extrabajadores:

Procesos jurídicos abiertos, son principalmente procesos en contra por pretensiones de solicitud de anulación de la afiliación donde el afiliado pretende obtener que se ordene judicialmente su retorno al régimen de prima media con prestación definida. Otros pretenden el reconocimiento y pago de pensiones de vejez, de invalidez y sobrevivencia, por causas tales como falta de cobertura, dependencia económica, condiciones más beneficiosas, mora del empleador en los aportes pensionales, conflictos y condiciones de beneficiarios, situaciones relacionadas con los bonos pensionales, ausencia de capital necesario para la pensión de vejez, solicitud de reconocimiento de subsidio de incapacidad, calificación de pérdidas de capacidad laboral, solicitud de pago de intereses moratorios, devoluciones de saldos e inconformidades derivadas de cumplimientos de sentencias, situaciones litigiosas que impactan a la Sociedad.

Tipo de litigio	Cantidad de litigios	31-12-2024		Cantidad de litigios	31-12-2023	
		M$ COP	M$		M$ COP	M$
Procesos jurídicos abiertos	13.372	52.114.020	11.986.225	12.531	40.562.537	9.329.383

Sentencias de pago de pensión, corresponde a sentencias para el pago de mesadas a afiliados que obtuvieron el derecho a recibir su pensión por orden judicial, a pesar de que en criterio de Colfondos S.A. no cumplían los requisitos legales para acceder a la misma. Con el fin de cuantificar el monto requerido para cubrir estas pensiones, la filial realiza los respectivos cálculos actuariales trimestralmente y los compara con los saldos de las cuentas de ahorro individual de cada afiliado. El monto que se provisiona equivale al faltante resultante al realizar este cálculo.

Tipo de litigio	Cantidad de litigios	31-12-2024		Cantidad de litigios	31-12-2023	
		M$ COP	M$		M$ COP	M$
Sentencias de pago de pensión	141	36.065.873	8.295.151	75	15.123.655	3.478.441

Sentencias por nulidad de afiliación, obedecen a fallos judiciales en los cuales la Sociedad es condenada a efectuar el traslado de los afiliados demandantes al régimen de prima media.

Tipo de litigio	Cantidad de litigios	31-12-2024		Cantidad de litigios	31-12-2023	
		M$ COP	M$		M$ COP	M$
Sentencias por nulidades de afiliación	4.476	53.669.657	12.344.021	3.555	44.505.218	10.236.200

2.- Al 31 de diciembre 2024 y 2023, la Sociedad posee los siguientes litigios en contra, los cuales no han sido provisionados debido a que, de acuerdo con las estadísticas y análisis legales, no se espera que los mismos sean fallados en contra y por tanto se consideran remotos. A continuación, se detallan instancias en que éstos se encuentran:

COLFONDOS

A 31 de diciembre de 2024

	Casación	Primera	Segunda	Única	Total
Laboral administrativo	-	8	1	-	9
Laboral ejecutivo	-	31	-	25	56
Laboral ordinario	84	2.224	267	2	2.577
Abrevidado	-	-	-	-	-
Acción nulidad	-	3	-	-	3
Administrativo	-	5	1	-	6
	84	**2.271**	**269**	**27**	**2.651**

A 31 de diciembre de 2023

	Casación	Primera	Segunda	Única	Total
Acción popular	-	1	-	-	1
Laboral administrativo	-	10	3	-	13
Laboral ejecutivo	-	50	-	14	64
Laboral ordinario	113	2.341	65	7	2.526
Acción nulidad	-	4	1	-	5
Ejecutivo coactivo	-	-	-	-	-
Ejecutivo singular	-	1	-		1
Administrativo	-	6	-	-	6
	113	**2.413**	**69**	**21**	**2.616**

Filial AFP Habitat S.A. (Perú)

Al 31 de diciembre 2024 y 2023, la Sociedad no presenta contingencias o litigios que requieran ser registrados o revelados en los presentes estados financieros consolidados.

Filial Prudential AGF S.A. (Chile)

Al 31 de diciembre 2024 y 2023 la Sociedad no presenta contingencias o litigios que requieran ser registrados o revelados en los presentes estados financieros consolidados.

Filial PrudentialSaf SAF S.A.C. (Perú)

Al 31 de diciembre 2024 y 2023 la Sociedad no presenta contingencias o litigios que requieran ser registrados o revelados en los presentes estados financieros consolidados.

Garantías directas e indirectas

Filial AFP Habitat S.A. (Perú)

De acuerdo con las normas legales vigentes en Perú, las sociedades administradoras de fondos de pensiones deben constituir una garantía a favor de la Superintendencia de Banca y Seguros del Perú (SBS) mediante una carta fianza solidaria, irrevocable y de realización automática, expedida por un banco local o del exterior de reconocida solvencia, al inicio de cada trimestre calendario por un monto no inferior al 0.50 por ciento del valor de la cartera administrada, deducido el valor de encaje mantenido calculado al último día del trimestre anterior, con una vigencia no menor a 95 días calendarios.

Filial PrudentialSaf SAF S.A.C. (Perú)

Al 31 de diciembre de 2024, la sociedad mantiene garantías con la Bolsa de Valores de Lima con el fin de salvaguardar las inversiones los partícipes por el importe de S/ 750,651.31, depósito de garantía por el arrendamiento operativo por el importe de S/ 27,278.19, deposito en garantía depositado en Velocity por el importe de S/ 95,239.60 y un saldo a favor de S/ 3,686.33 por aplicar contra pago de contribución a la Bolsa de Valores de Lima de años anteriores. Ver nota 9.

Filial Prudential AGF S.A. (Chile)

Al 31 de diciembre de 2024, la sociedad posee los siguientes productos que garantizan al asegurado y al beneficiario el cumplimiento de lo establecido en los artículos N° 12 y N°13 de la Ley N° 20.712. Estos productos ofrecen una garantía equivalente a UF 10.000 por cada producto administrado, garantizando así el cumplimiento de las obligaciones establecidas.

De acuerdo con la Ley N° 20.712 Artículo N° 4, letra C, las Administradoras deberán mantener permanentemente un Patrimonio no inferior al equivalente a UF 10.000, el que deberán acreditar y calcular en la forma que determine la CMF. Al cierre de los presentes Estados Financieros la Sociedad no presenta incumplimientos, ver nota 4.7. Ver nota 6.

Restricciones

Al 31 de diciembre 2024 y 2023, la Sociedad y sus filiales no se encuentra sujeta a ningún tipo de restricciones a su gestión o límites originados por convenios o contratos.

NOTA 32 SANCIONES

Al 31 de diciembre 2024 y 2023, la Sociedad ha sido objeto de las siguientes sanciones referidas a sus filiales:

Filial AFP Habitat S.A. (Perú)

Al 31 de diciembre de 2024 la filial AFP Habitat S.A. ha sido objeto de las siguientes sanciones por autoridades fiscalizadoras.

- Con fecha 08 de febrero de 2024 la Superintendencia de Bancas, Seguros y AFP (SBS), aplicó sanción con multa por infracción leve por no cumplir con el procedimiento establecido en la normativa vigente para otorgar los beneficios no pensionarios. Por haber utilizado los valores cuota vigentes a la fecha de presentación de la solicitud y no los valores cuota vigentes a la fecha del desembolso de los retiros extraordinarios, afectando las CIC y los Fondos Tipo 1 y Tipo 2. La SBS resolvió sancionar con 50 UIT (S/257.500). Estado, concluido.

Al la filial AFP Habitat S.A. ha sido objeto de las siguientes sanciones por autoridades fiscalizadoras.

- Con fecha 15 de mayo de 2023 la Superintendencia de Bancas, Seguros y AFP (SBS), aplicó sanción con multa por infracción muy grave. La filial habría realizado una supuesta compra de un bono titulizado (Plaza Norte) a una tasa más baja que las aplicadas a las operaciones previas con el mismo instrumento y no en función de las condiciones del mercado a agosto del 2020, a fin de incrementar la valorización de su posición mayoritaria en el bono a nivel del SPP; dicho hecho habría generado un supuesto conflicto de interés al incumplir su deber fiduciario de negociar los instrumentos de inversión buscando el mejor interés de los afiliados. La multa va desde 30 UIT (S/154.500) a 200 UIT (S/1.030.000). Estado se encuentra concluido.

Filial Colfondos S.A. Pensiones y Cesantías. (Colombia)

Al 31 de diciembre 2024 y 2023, la filial Colfondos S.A. Pensiones y Cesantías no ha sido objeto de sanciones o multas por autoridades fiscalizadoras.

Filial PrudentialSaf SAF S.A.C. (Perú)

Al 31 de diciembre 2024 y 2023, la filial PrudentialSaf SAF S.A.C. en Perú, no ha sido objeto de sanciones o multas por autoridades fiscalizadoras.

Filial Prudential AGF S.A. (Chile)

Al 31 de diciembre 2024 y 2023, la filial Prudential AGF S.A. en Chile, no ha sido objeto de sanciones o multas por autoridades fiscalizadoras.

NOTA 33 COMBINACIÓN DE NEGOCIOS

1) Adquisición de Colfondos S.A. Cesantías y Pensiones

a) Aspectos generales de la operación

Con fecha 13 de diciembre de 2019, la Sociedad materializó junto a su filial Habitat América S.A., la adquisición de 34.666.322 acciones de un total de 34.666.325 de la sociedad de Colfondos S.A. Pensiones y Cesantías (Colombia), esta transacción otorgó el control a Habitat Andina S.A. con una participación total del 99,999991% sobre dicha Sociedad (directa del 94,999992% e indirecta del 4,999999%). El pago efectuado por la adquisición fue de 596.831.568.938,46 pesos colombianos, equivalentes a M$ 137.271.261, el cual fue realizado en su totalidad en efectivo.

b) Descripción de la sociedad adquirida

Colfondos S.A. Pensiones y Cesantías, es una sociedad dedicada en sus inicios a la administración de fondos de cesantía y desde 1994 a la administración de fondos de pensiones bajo la modalidad de multifondos. Sus oficinas centrales se encuentran ubicadas en la ciudad de Bogotá, Colombia.

c) Principales razones de la compra

Esta adquisición obedece a la estrategia del Grupo de consolidar presencia en la región, constituyendo una oportunidad para generar nuevas fuentes de ingresos, diversificar riesgos y acceder a nuevos mercados y clientes.

d) Detalle de activos adquiridos y pasivos asumidos a valor razonable

El detalle de los activos identificables y pasivos asumidos a valor razonable de la sociedad Colfondos S.A. Pensiones y Cesantías a la fecha de adquisición, como así también la participación de la Sociedad sobre ellos se presenta a continuación:

Colfondos S.A. Pensiones y Cesantías

Detalle		Valor Razonable Reconocido en la Fecha de Adquisición	Habitat Andina S.A. y Habitat América S.A. 99,99999%
		M$	
ACTIVOS			
Efectivo y equivalentes al efectivo		22.032.159	22.032.157
Deudores comerciales y cuentas por cobrar, neto		2.545.333	2.545.333
Pagos anticipados		438.625	438.625
Cuentas por cobrar por impuestos corrientes		2.530.110	2.530.110
Total Activos Corrientes		**27.546.227**	**27.546.225**
Otros activos financieros		90.432.132	90.432.123
Activos intangibles, Neto	(i)	32.178.386	32.178.383
Propiedades, planta y equipo, Neto	(i)	12.420.161	12.420.160
Activos por impuestos diferidos		2.942.071	2.942.071
Total Activos No Corrientes		**137.972.750**	**137.972.737**
TOTAL ACTIVOS		**165.518.977**	**165.518.962**
PASIVOS			
Préstamos que devengan intereses		4.069.567	4.069.567
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar		7.833.613	7.833.612
Provisiones		6.306.565	6.306.564
Total Pasivos Corrientes		**18.209.745**	**18.209.743**
Pasivos por impuestos diferidos	(i)	12.246.548	12.246.547
Obligación por beneficios post-empleo		82.608	82.608
Total Pasivos No Corrientes		**12.329.156**	**12.329.155**
TOTAL PASIVOS		**30.538.901**	**30.538.898**
Total Activos Netos Identificables a Valor Razonable		**134.980.076**	**134.980.064**
Contraprestación Transferida - Precio Pagado por la Adquisición			137.271.261
Plusvalía generada en la compra	(i)		**2.291.197**
Efectivo neto recibido con la filial			22.032.157
Pago efectuado en efectivo			(137.271.261)
Desembolso Neto de Efectivo			**(115.239.104)**

(i) En estos rubros se incluyen activos intangibles identificados al momento de la adquisición, como así también ajustes al valor razonable, los cuales se detallan en el siguiente cuadro.

Al 31 de diciembre de 2024, no existen indicios de deterioro de acuerdo con NIC 36 "Deterioro del Valor de los Activos"

e) Detalle de ajustes a valor razonable y activos intangibles identificados en la combinación de negocios.

Colfondos S.A. Pensiones y Cesantías

Detalle	Valor Razonable Reconocido en la Fecha de Adquisición	Habitat Andina S.A. y Habitat América S.A. 99,99999%	Vida Útil Asignada
	M$		
Propiedades, planta y equipo			
Ajuste a valor razonable por tasación Edificio Colfondos	4.932.365	4.932.365	Remanente
Activos intangibles			
Relación con clientes	18.405.435	18.405.433	20 años
Permiso autorización para operar	5.399.318	5.399.318	Indefinida
Marca Colfondos	7.139.584	7.139.583	Indefinida
Acuerdo de No Competencia	1.234.049	1.234.049	3 años
Plusvalia	2.291.198	2.291.198	Indefinida
Pasivos por impuestos diferidos	12.246.548	12.246.547	

A continuación, se presenta el cuadro con los efectos al 31 de diciembre de 2024, en depreciación, amortización o deterioro:

Detalle	31-12-2023	Depreciación, Amortización o Deterioro	31-12-2024
	M$	M$	M$
Propiedades, planta y equipo			
Ajuste a valor razonable por tasación Edificio Colfondos	4.025.263	416.700	3.608.563
Activos intangibles			
Relación con clientes	14.724.346	1.610.475	13.113.871
Permiso autorización para operar	5.399.318	-	5.129.352
Marca Colfondos	7.139.583	-	6.782.604
Acuerdo de No Competencia	-	-	-
Plusvalia	2.291.198	-	2.291.198
Pasivos por impuestos diferidos	10.325.209	875.860	9.449.349

Los últimos test de deterioro practicados por la administración no generaron deterioros en los activos intangibles no amortizables, como así también, no existen evidencias de deterioro de aquellos activos intangibles amortizables.

e.1 Descripción de los ajustes a valor razonable

Se determinó un ajuste a valor razonable en las propiedades, planta y equipo, correspondiente a la diferencia generada entre el valor libro del edificio Colfondos y el valor correspondiente a la tasación efectuada por un tasador independiente, esta diferencia fue equivalente a M$ 4.932.365.

Respecto a las otras cuentas del balance y como resultado de la revisión efectuada, se consideró que su valor razonable no difiere significativamente de su valor libro, por lo tanto, no se realizaron ajustes adicionales.

e.2 Descripción de los activos intangibles identificados

Relación con clientes:
Corresponde a la valorización de la cartera de clientes vigente a la fecha de adquisición, en base a su rentabilidad y rotación. Para su valorización se utilizó la metodología de Excess Earnings Method, utilizando para la valorización los ingresos costos y gastos según el comportamiento histórico de dicha cartera.

Permiso:
Corresponde a la valorización de la autorización otorgada por el regulador de Colombia para poder operar como administradora de fondos de pensiones y de cesantía. Para su valorización se utilizó la metodología de With and Without, el cual se basa en el supuesto que el valor de los activos puede ser medido por la diferencia en flujos de caja generados por el negocio con el activo en uso versus sin este activo, por lo que permite aislar la contribución de un activo en particular, de un flujo de ingresos generados por un grupo de activos.

Marca:
La marca Colfondos se encuentra listada entre los activos adquiridos en el contrato de compraventa, por lo que surge de un derecho legal, separable, con vida útil indefinida, este derecho de marca genera beneficios económicos futuros, ya que ayuda a la promoción de la empresa, mejorando la capacidad para incrementar las ventas dado que se trata de una marca reconocida en el mercado de administradoras de fondos de pensiones y cesantías en Colombia; cumpliendo con los criterios para ser identificada como un activo intangible de acuerdo con la NIC 38. Para su valorización se utilizó la metodología Relief From Royalty (RFR). Esta metodología se basa en el supuesto de que el propietario de la marca percibe un ahorro al no tener que pagar una regalía (royalty) por usar dicha marca.

Acuerdo de no competencia:
Este intangible corresponde al acuerdo de no competencia por un periodo de tres años con la parte vendedora, de no existir este acuerdo, se estima que existiría una pérdida de un 20% de ventas proyectadas.

Plusvalía:
Se generó en la compra de la sociedad Colfondos S.A. Pensiones y Cesantías, fue medida como el exceso del costo entre la contraprestación transferida y el valor razonable de los activos identificables adquiridos y los pasivos asumidos a la fecha de adquisición del negocio.

Pasivo por impuestos diferidos:
El pasivo por impuestos diferidos identificado nace de la diferencia entre el valor libro y el valor razonable de los activos netos adquiridos y se estimó utilizando la tasa impositiva corporativa en Colombia que corresponde a un 33%.

f) Otras consideraciones

- En la combinación de negocios a la fecha de adquisición, no se identificaron activos y pasivos contingentes, ni tampoco contraprestaciones contingentes.
- Los costos de transacciones relacionados con la adquisición ascendieron aproximadamente a M$1.095.375, los cuales corresponden principalmente a asesorías externas legales, tributarias y financieras.
- Entre la fecha de adquisición y el 31 de diciembre de 2019, Colfondos S.A. Pensiones y Cesantías contribuyó al resultado de Habitat Andina S.A. en M$ 559.233, si la combinación de negocios hubiera ocurrido el 1 de enero de 2019, la contribución al resultado hubiese significado M$ 19.485.723.

2) Adquisición de Suma Limitada (Colombia)

a) Aspectos generales de la operación

Con fecha 13 de diciembre de 2019, la Sociedad materializó junto a su filial Habitat América S.A. la adquisición de la totalidad de 4.001.500 acciones de la sociedad de Suma Limitada (Colombia), esta transacción otorgó a Habitat Andina S.A. el control con una participación del 100% sobre dicha Sociedad (directa del 95% e indirecta del 5%). El pago efectuado por la adquisición fue de 12.199.093.146,13 pesos colombianos, equivalentes a M$2.805.791, el cual fue realizado en su totalidad en efectivo.

b) Descripción de la sociedad adquirida

Suma Limitada, fue creada el año 2011 con el objeto principal de promover la celebración y renovación de contratos de seguros, la sociedad además mantiene un contrato con Colfondos S.A. Pensiones y Cesantías que consiste en un denominado club de beneficios, algunas de las funciones asociadas a este último son: Descuentos para la adquisición de bienes o contratación de servicios, asesoramiento y custodia de documentos. Sus oficinas se ubican en la ciudad de Bogotá, Colombia.

c) Principales razones de la compra

Esta adquisición obedece a la estrategia del Grupo de consolidar presencia en la región, constituyendo una oportunidad para generar nuevas fuentes de ingresos, diversificar riesgos y acceder a nuevos mercados y clientes.

d) Detalle de activos adquiridos y pasivos asumidos a valor razonable

El detalle de los activos identificables y pasivos asumidos a valor razonable de la Sociedad a la fecha de adquisición, como así también la participación de la Sociedad sobre ellos se presenta a continuación:

Suma Limitada

Detalle	Valor Razonable Reconocido en la Fecha de Adquisición	Habitat Andina S.A. y Habitat América S.A. 100%
	M$	
ACTIVOS		
Efectivo y equivalentes al efectivo	536.676	536.676
Deudores comerciales y cuentas por cobrar, neto	58	58
Cuentas por cobrar por impuestos corrientes	1.972	1.972
Total Activos Corrientes	**538.706**	**538.706**
Activos por impuestos diferidos	124	124
Total Activos No Corrientes	**124**	**124**
TOTAL ACTIVOS	**538.830**	**538.830**
PASIVOS		
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	3.686	3.686
Total Pasivos Corrientes	**3.686**	**3.686**
TOTAL PASIVOS	**3.686**	**3.686**
Total Activos Netos Identificables a Valor Razonable	**535.144**	**535.144**
Contraprestación Transferida - Precio Pagado por la Adquisición		2.805.791
Plusvalía generada en la compra (i)		**2.270.647**
Efectivo neto recibido con la filial		536.676
Pago efectuado en efectivo		(2.805.791)
Desembolso Neto de Efectivo		**(2.269.115)**

(i) Corresponde a activos intangibles identificados al momento de la adquisición, los cuales se detallan en el siguiente cuadro(e)

e) Detalle de ajustes a valor razonable y activos intangibles identificados en la combinación de negocios

Suma Limitada

Detalle	Valor Razonable Reconocido en la Fecha de Adquisición	Habitat Andina S.A. y Habitat América S.A. 100%	Vida Útil Asignada
	M$		
Activos intangibles			
Plusvalia	2.270.647	2.270.647	Indefinida

e.1 Descripción de los ajustes a valor razonable

Como resultado de la revisión efectuada, no se determinaron ajustes al valor razonable tanto en los activos como en los pasivos del balance, ya que se consideró que su valor razonable no difiere significativamente de su valor libro, por lo tanto, no se realizaron ajustes.

e.2 Descripción de los activos intangibles identificados

Plusvalía:
Se generó en la compra de la sociedad Suma Limitada, fue medida como el exceso del costo entre la contraprestación transferida y el valor razonable de los activos identificables adquiridos y los pasivos asumidos a la fecha de adquisición del negocio.

f) Otras consideraciones

- En la combinación de negocios a la fecha de adquisición, no se identificaron activos y pasivos contingentes, ni tampoco contraprestaciones contingentes.

- Los costos de transacciones relacionados con la adquisición se encuentran incluidos en el monto informado en la adquisición de Colfondos S.A Pensiones y Cesantías y corresponden principalmente a asesorías externas legales, tributarias y financieras.
- Entre la fecha de adquisición y el 31 de diciembre de 2019, Suma Limitada contribuyó al resultado de Habitat Andina S.A. con una pérdida de M$ 9.353, si la combinación de negocios hubiera ocurrido el 1 de enero de 2019, la contribución al resultado hubiese significado una pérdida de M$ 31.915.

3) Adquisición Prudential Administradora General de Fondos S.A. (Chile)

a) Aspectos generales de la operación

Con fecha 12 de abril de 2022, la Sociedad Habitat Andina S.A. junto a Administradora Americana de Inversiones S.A., materializó la adquisición de la totalidad de 37.500 acciones de la sociedad Prudential Administradora General de Fondos S.A., esta transacción otorgó el control con una participación del 100% sobre dicha Sociedad (directo 99,9% e indirecto del 0,1%). El pago efectuado por la adquisición fue de US$2.000.000 (dos millones de dólares) más la suma de $500.000.000 (quinientos millones de pesos), el cual fue realizado en su totalidad en efectivo.

b) Descripción de la sociedad adquirida

Prudential Administradora General de Fondos S.A., es una Sociedad anónima especial constituida por escritura pública de fecha 12 de abril de 2019, otorgada en la Notaría de Santiago de don Rene Benavente Cash, y cuya existencia como Administradora General de Fondos fue aprobada por Resolución Exenta N°4418, de fecha 30 de septiembre de 2020, de la Comisión para el Mercado Financiero, inscrita a fojas 64.348, número 30.661, del Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Santiago, correspondiente al año 2020, y publicado en el Diario Oficial de fecha 08 de octubre de 2020.

El objeto social de la Administradora es realizar inversiones, administrar fondos de inversión, fondos mutuos y fondos para la vivienda.

c) Principales razones de la compra

Esta adquisición obedece a la estrategia de negocio del Grupo de ingresar directamente al mercado de administrar a través de una A.G.F, en realizar inversiones, administrar fondos de inversión o fondos mutuos. Lo anterior acompañado de una estrategia en mejorar el rendimiento de una sociedad ya constituida, aprovechando su capacidad instalada operacionales y estructural como un negocio en continuidad.

d) Detalle de activos adquiridos y pasivos asumidos a valor razonable

El detalle de los activos identificables y pasivos asumidos a valor razonable de la Sociedad a la fecha de adquisición, como así también la participación de la Sociedad sobre ellos se presenta a continuación:

Prudential Administradora General de Fondos S.A.

Detalle		Valor Razonable Reconocido en la Fecha de Adquisición	Habitat Andina S.A. 99,997300%
		M$	
ACTIVOS			
Efectivo y equivalentes al efectivo		587.809	587.793
Deudores comerciales y cuentas por cobrar, neto		128.059	128.056
Otros activos no Financieros, corrientes		7.136	7.136
Total Activos Corrientes		**723.004**	**722.985**
Activos por impuestos diferidos		130	130
Permiso para operar	(i)	1.575.885	1.575.842
Total Activos No Corrientes		**1.576.015**	**1.575.972**
TOTAL ACTIVOS		**2.299.019**	**2.298.957**
PASIVOS			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar		149.765	149.761
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes		140	140
Pasivos por impuestos corrientes		36.602	36.601
Pasivos por impuestos diferidos	(i)	425.489	425.478
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados		24.384	24.383
Otras provisiones, corrientes		5.691	5.691
Total Pasivos Corrientes		**642.071**	**642.054**
TOTAL PASIVOS		**642.071**	**642.054**
Total Activos Netos Identificables a Valor Razonable		**1.656.948**	**1.656.903**
Contraprestación Transferida - Precio Pagado por la Adquisición			2.113.403
Plusvalía generada en la compra	(i)		**456.500**
Efectivo neto recibido con la filial			587.793
Pago efectuado en efectivo			(2.113.403)
Desembolso Neto de Efectivo			**(1.525.610)**

(i) Corresponde a activos intangibles identificados al momento de la adquisición, los cuales se detallan en el siguiente cuadro (e).

e) Detalle de ajustes a valor razonable y activos intangibles identificados en la combinación de negocios

Prudential Administradora General de Fondos S.A.

Detalle	Valor Razonable Reconocido en la Fecha de Adquisición	Habitat Andina S.A. 99,997300%	Vida Útil Asignada
	M$		
Activos intangibles			
Permiso para operar	1.575.885	1.575.842	Indefinida
Plusvalia	456.512	456.500	Indefinida
Pasivos por impuestos diferidos	425.489	425.478	

e.1 Descripción de los ajustes a valor razonable

Como resultado de la revisión efectuada, preliminarmente no se han determinado ajustes al valor razonable tanto en los activos como en los pasivos del balance, ya que se consideró que su valor razonable no difiere significativamente de su valor libro, por lo tanto, no se realizaron ajustes.

e.2 Descripción de los activos intangibles identificados

Permiso:
Corresponde a la valorización de los costos para obtener la autorización otorgada por el regulador de Chile para poder operar como administradora general de fondos. Para su valorización se utilizó la metodología de With and Without, el cual se basa en el supuesto que el valor de los activos puede ser medido por la diferencia en flujos de caja generados por el negocio con el activo en uso versus sin este activo, por lo que permite aislar la contribución de un activo en particular, de un flujo de ingresos generados por un grupo de activos.

Plusvalía:
Se generó en la compra de la sociedad Prudential Administradora General de Fondos S.A., fue medida como el exceso del costo entre la contraprestación transferida y el valor razonable de los activos identificables adquiridos y los pasivos asumidos a la fecha de adquisición del negocio.

Pasivo por impuestos diferidos
El pasivo identificado por impuestos diferidos nace de la diferencia entre el valor libro y el valor razonable de los activos netos adquiridos y se estimó utilizando la tasa impositiva corporativa en Chile que corresponde a un 27%.

f) Otras consideraciones

En la combinación de negocios a la fecha de adquisición no se identificaron activos y pasivos ni contraprestaciones contingentes.

4) Adquisición PrudentialSaf Sociedad Administradora de Fondos S.A.C. (Perú)

a) Aspectos generales de la operación

Con fecha 03 de febrero de 2023, mediante la Resolución Nº013-2023-SMV/10.2 de la Intendencia General de Supervisión de Entidades del Perú se autorizó la transferencia de 3.364.571 acciones con derecho a voto, representativas del 99.9999% del capital social de Efic Capital Asset Management Sociedad Administradora de Fondos S.A.C., de propiedad de Koa Holding S.A.C y Marcos Quiroz Zuzunaga, a favor de Habitat Andina S.A.

Con fecha 08 de febrero de 2023, las sociedades Habitat Andina S.A. y Habitat América procedieron al pago íntegro de las acciones, correspondientes al 100% del capital de la sociedad, monto ascendente a US$620.400,77. Con esta operación los accionistas actuales de la sociedad son Habitat Andina S.A. y Habitat América S.A. con un 99,99999% y 0,0001%.

b) Descripción de la sociedad adquirida

PrudentialSaf Sociedad Administradora de Fondos S.A.C. fue constituida el 10 de febrero de 2016 en Lima, Perú. Mediante Resolución No.103-2016-SMV/02 de la Superintendencia del Mercado de Valores, de Perú, emitida con fecha 9 de agosto de 2016, se autorizó su funcionamiento como Sociedad Administradora de Fondos de Inversión y su correspondiente inscripción en el Registro Público del Mercado de Valores de Perú.

El objeto de la Sociedad consiste en la administración de fondos de inversión cuyas cuotas o certificados de participación se colocarán por oferta pública o privada. Así como realizar actividades complementarias a su objeto social, tales como asesoría financiera, estructuración y administración de cartera; de acuerdo con la normativa vigente emitida por la Superintendencia de Mercado de Valores. Además, la sociedad se dedicará a la administración de fondos mutuos de inversión.

Con fecha 8 de febrero del 2023, la Junta General de Accionistas, aprobó el cambio de denominación de Efic Capital Asset Management SAFI S.A.C. a PHI Sociedad Administradora de Fondos S.A.C. Con fecha 28 de abril de

2023 la Junta General de Accionistas acordó el cambio de la denominación de PHI Sociedad Administradora de Fondos S.A.C. a Prudential Sociedad Administradora de Fondos S.A.C.

c) Principales razones de la compra

Esta adquisición obedece a la estrategia de negocio del Grupo de ingresar directamente al mercado de administrar a través de una A.G.F, realizar inversiones, administrar fondos de inversión o fondos mutuos. Lo anterior acompañado de una estrategia en mejorar el rendimiento de una sociedad ya constituida, aprovechando su capacidad instalada operacionales y estructural como un negocio en marcha en Perú.

d) Detalle de activos adquiridos y pasivos asumidos a valor razonable

El detalle de los activos identificables y pasivos asumidos a valor razonable de la Sociedad a la fecha de adquisición, como así también la participación de la Sociedad sobre ellos se presenta a continuación:

PrudentialSaf SAF S.A.C

Detalle		Valor Razonable Reconocido en la Fecha de Adquisición	Habitat Andina S.A. y Habitat America S.A. 100%
		M$	
ACTIVOS			
Efectivo y equivalentes al efectivo		269.917	269.917
Deudores comerciales y cuentas por cobrar, neto		47.472	47.472
Activos por impuestos corrientes		5.806	5.806
Total Activos Corrientes		**323.195**	**323.195**
Propiedades, planta y equipo		202	202
Activos por derecho de usos		9.861	9.861
Activos por impuestos diferidos		16.676	16.676
Permiso para operar	(i)	236.550	236.550
Total Activos No Corrientes		**263.289**	**263.289**
TOTAL ACTIVOS		**586.484**	**586.484**
PASIVOS			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar		1.452	1.452
Impuestos por pagar		714	714
Otras pasivos, corrientes		7.756	7.756
Total Pasivos Corrientes		**9.922**	**9.922**
Pasivos por arrendamiento		4.381	4.381
Otras pasivos, no corrientes		50	50
Pasivos por impuestos diferidos	(i)	76.145	76.145
Total Pasivos No Corrientes		**80.576**	**80.576**
TOTAL PASIVOS		**90.498**	**90.498**
Total Activos Netos Identificables a Valor Razonable		**495.986**	**495.986**
Contraprestación Transferida - Precio Pagado por la Adquisición			495.986
Plusvalía generada en la compra			**0**
Efectivo neto recibido con la filial			269.917
Pago efectuado en efectivo			(495.986)
Desembolso Neto de Efectivo			**(226.069)**

(i) Corresponde a activos intangibles identificados al momento de la adquisición, los cuales se detallan en el siguiente cuadro. (e)

e) Detalle de ajustes a valor razonable y activos intangibles identificados en la combinación de negocios

PrudentialSaf SAF S.A.C

Detalle	Valor Razonable Reconocido en la Fecha de Adquisición	Habitat Andina S.A. y Habitat America S.A. 100%	Vida Útil Asignada
	M$		
Activos intangibles			
Permiso para operar	236.550	236.550	Indefinida
Pasivos por impuestos diferidos	76.145	76.145	

e.1 Descripción de los ajustes a valor razonable

Como resultado de la revisión efectuada, preliminarmente no se han determinado ajustes al valor razonable tanto en los activos como en los pasivos del balance, ya que se consideró que su valor razonable no difiere significativamente de su valor libro, por lo tanto, no se realizaron ajustes.

e.2 Descripción de los activos intangibles identificados

Permiso:
Corresponde a la valorización de los costos para obtener la autorización otorgada por el regulador de Chile para poder operar como administradora general de fondos. Para su valorización se utilizó la metodología de With and Without, el cual se basa en el supuesto que el valor de los activos puede ser medido por la diferencia en flujos de caja generados por el negocio con el activo en uso versus sin este activo, por lo que permite aislar la contribución de un activo en particular, de un flujo de ingresos generados por un grupo de activos.

Pasivo por impuestos diferidos
El pasivo identificado por impuestos diferidos nace de la diferencia entre el valor libro y el valor razonable de los activos netos adquiridos y se estimó utilizando la tasa impositiva corporativa de Perú de un 29,5% considerando los beneficios tributarios a los trabajadores (PTU) correspondiente a un 5%, obteniendo una tasa efectiva de un 33%.

f) Otras consideraciones

En la combinación de negocios a la fecha de adquisición no se identificaron activos y pasivos ni contraprestaciones contingentes.

5) Adquisición y disolución PHI Chile SpA.

Con fecha 27 de enero de 2023 se comparece constancia que se materializó mediante escritura pública la disolución de PHI Chile SpA., quedando como continuadora legal directa, su única accionista, Administradora Americana de Inversiones S.A. (Ver nota 1 punto 1.3)

Al 31 de diciembre de 2022:

a) Aspectos generales de la operación

Con fecha 31 de agosto de 2022, la Sociedad Administradora Americana de Inversiones S.A., materializó la adquisición de la totalidad de 50.000 acciones de la sociedad PHI Chile SpA., esta transacción otorgó el control con una participación del 100% sobre dicha Sociedad. El pago efectuado por la adquisición fue de $54.978.915 pesos, el cual fue realizado en su totalidad en efectivo.

Descripción de la sociedad adquirida

PHI Chile SpA se constituyó con fecha 08 de julio de 2021, según escritura pública otorgada en esa misma fecha la Notaría de Santiago de don Iván Torrealba Acevedo, instrumento en el cual constan los estatutos por los cuales se rige y se identifican los bienes y el patrimonio asignados a la sociedad en dicho proceso de división.

El extracto de la escritura se inscribió a Fs. 56.567 N°26.276 del Registro de Comercio de 2021 del Conservador de Bienes Raíces de Santiago y, se publicó en el Diario Oficial del 26 de julio del mismo año.

El objeto exclusivo de la Sociedad es la inversión en todo tipo de bienes muebles e inmuebles, corporales e incorporales, incluyendo acciones, derechos, bonos y demás valores mobiliarios, tanto nacionales como extranjeros.

b) Principales razones de la compra

Esta adquisición obedece a la estrategia de negocio de la matriz Administradora Americana de Inversiones S.A. de ingresar directamente al mercado de administrar fondos a través de una A.G.F; lo anterior acompañado de una estrategia en mejorar el rendimiento de una sociedad ya constituida, aprovechando su capacidad operacional instalada.

c) Detalle de activos adquiridos y pasivos asumidos a valor razonable

El detalle de los activos identificables y pasivos asumidos a valor razonable de la Sociedad a la fecha de adquisición, como así también la participación de la Sociedad sobre ellos se presenta a continuación:

PHI CHILE SpA.

Detalle		Valor Razonable Reconocido en la Fecha de Adquisición	Administradora Americana de Inversiones S.A. 100%
		M$	
ACTIVOS			
Efectivo y equivalentes al efectivo		2.467	2.467
Deudores comerciales y cuentas por cobrar, neto		48.261	48.261
Otros activos no Financieros, corrientes		16.125	16.125
Total Activos Corrientes		**66.853**	**66.853**
Propiedad, planta y equipo		845	845
Total Activos No Corrientes		**845**	**845**
TOTAL ACTIVOS		**67.698**	**67.698**
PASIVOS			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar		2.560	2.560
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes		86.770	86.770
Total Pasivos Corrientes		**89.330**	**89.330**
TOTAL PASIVOS		**89.330**	**89.330**
Total Netos Identificables a Valor Razonable		-21.632	-21.632
Contraprestación Transferida - Precio Pagado por la Adquisición			54.979
Plusvalía generada en la compra	(i)		**76.611**
Efectivo neto recibido con la filial			2.467
Pago efectuado en efectivo			(54.979)
Desembolso Neto de Efectivo			**(52.512)**

d) Detalle de ajustes a valor razonable y activos intangibles identificados en la combinación de negocios

PHI CHILE SpA.

Detalle	Valor Razonable Reconocido en la Fecha de Adquisición	Administradora Americana de Inversiones S.A. 100%	Vida Útil Asignada
	M$		
Activos intangibles			
Plusvalia	76.611	76.611	Indefinida

NOTA 34 INFORMACIÓN POR SEGMENTOS

Información por segmentos:
El Grupo revela información por segmento de acuerdo con lo indicado en NIIF 8, “segmentos operativos” que establece las normas para informar respecto de los segmentos operativos y revelaciones relacionadas para productos, servicios y áreas geográficas.

El Grupo opera en distintos mercados, con entornos económicos, comerciales y legales diversos, que les someten a riesgos y rendimientos de naturaleza diferente en cada una de esas áreas. La similitud de las condiciones comerciales, económicas y políticas, así como la proximidad de las operaciones determinan la identificación de 3 segmentos, que corresponden al negocio de AFP, AGF.

Para cada uno de estos segmentos existe información financiera que es regularmente utilizada por la administración (superior) para la toma de decisiones, la asignación de recursos y la evaluación del desempeño.

Los segmentos que utiliza el Grupo para gestionar sus operaciones son los siguientes:

Negocio AFP: Se encuentra compuesto por AFP Habitat S.A. (Perú) y Colfondos S.A. Pensiones y Cesantías (Colombia), y sus principales operaciones tienen relación con la prestación de servicios previsionales para la administración de la jubilación.

Negocio AGF: Se encuentra compuesto por PrudentialSaf SAF S.A.C. (Perú) y Prudential AGF S.A. (Chile), y sus principales operaciones tienen relación con la prestación de servicios de administración de fondos mutuos, fondos de inversión y la administración de cartera.

Negocio Compañía de Seguros: Se encuentra compuesto por Andina Compañía de Seguros S.A. (Colombia), y sus principales operaciones tienen relación con la operación de los seguros de vida regulados por la ley.

Negocio otros: Se encuentra compuesto por Administradora Americana de Inversiones S.A., Habitat Andina S.A. Habitat América S.A., Suma Ltda. y PHI América S.A. Sus principales operaciones tienen relación con la administración de activos financieros e inmobiliarios.

A continuación, se presenta información requerida por NIIF 8 sobre activos y pasivos por segmentos:

Estado de situación financiera	31-12-2024					
	Negocio AFP	Negocio AGF	Negocio Cía Seguros	Otros Negocios	Ajustes	Total
	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Total Activos corrientes	47.638.536	4.175.977	12.470.013	65.376.306	(11.047.510)	118.613.322
Total Activos no corrientes	229.916.266	3.271.480	83.836.489	571.231.294	(511.850.976)	376.404.553
Total de Activos	**277.554.802**	**7.447.457**	**96.306.502**	**636.607.600**	**(522.898.486)**	**495.017.875**
Total de pasivos corrientes	22.453.847	1.949.222	7.499.695	21.395.456	(11.126.136)	42.172.084
Total de pasivos no corrientes	34.452.164	91.646	81.437.974	162.308.818	(147.560.323)	130.730.279
Total pasivos corrientes y no corrientes	**56.906.011**	**2.040.868**	**81.437.974**	**191.203.969**	**(158.686.459)**	**172.902.363**

Estado de situación financiera	31-12-2023					
	Negocio AFP	Negocio AGF	Negocio Cía Seguros	Otros Negocios	Ajustes	Total
	M$	M$		M$	M$	M$
Total Activos corrientes	50.762.155	2.507.976	-	50.917.608	(2.788.451)	101.399.288
Total Activos no corrientes	197.687.421	1.568.792	-	515.493.721	(454.887.665)	259.862.269
Total de Activos	**248.449.576**	**4.076.768**	**-**	**566.411.329**	**(457.676.116)**	**361.261.557**
Total de pasivos corrientes	20.904.032	745.316	-	13.236.420	(2.860.313)	32.025.455
Total de pasivos no corrientes	24.502.174	180.594	-	162.941.451	(150.803.896)	36.820.323
Total pasivos corrientes y no corrientes	**45.406.206**	**925.910**	**-**	**176.177.871**	**(153.664.209)**	**68.845.778**

A continuación, se presenta información requerida por NIIF 8 sobre los resultados por segmento.

ESTADO DE RESULTADO	31-12-2024					
	Negocio AFP	Negocio AGF	Negocio Cía Seguros	Otros Negocios	Ajustes	Total
	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Ingresos de actividades ordinarias	143.459.315	314.239	1.427.056	2.691.703	(97.625)	147.794.688
Costo de ventas	-	-	-	(844.522)	16.396	(828.126)
Ganancia Bruta	**143.459.315**	**314.239**	**1.427.056**	**1.847.181**	**(81.229)**	**146.966.562**
Gastos de administración y personal	(88.379.144)	(7.936.835)	(843.731)	(6.129.611)	9.056	(103.280.265)
Otros gastos, por función	(7.832)	-	-	(9.423)	-	(17.255)
Otras ganancias (pérdidas)	26.890	283.749	0	10.800.722	(10.800.722)	310.639
Ganancia (pérdida) por actividades de operación	**55.099.229**	**(7.338.847)**	**583.325**	**6.508.869**	**(10.872.895)**	**43.979.681**
Ingresos financieros	5.042.024	116.338	435.870	2.433.289	-	8.027.521
Costos financieros	(175.516)	(58.285)	(718.778)	(10.936.686)	10.850.688	(1.038.577)
Pérdidas por deterioro (reversiones), neto	-	-	-	-	-	-
Participación en las ganancias de asociadas y negocios conjuntos que se contabilizan utilizando el método de la participación	-	-	-	66.748.755	(66.748.755)	-
Ganancias (pérdidas) de cambio en moneda extranjera	(38.108)	24.963	(63.238)	(243.484)	-	(319.867)
Resultados por unidades de reajuste	-	10.469	-	(214.957)	(34.005)	(238.493)
Ganancia (pérdida) antes de impuestos	**59.927.629**	**(7.245.362)**	**237.179**	**64.295.786**	**(66.804.967)**	**50.410.265**
(Gasto) Ingreso por impuestos, por operaciones continuadas	(16.316.193)	1.428.186	-	1.858.284	17.785	(13.011.938)
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas	**43.611.436**	**(5.817.176)**	**237.179**	**66.154.070**	**(66.787.182)**	**37.398.327**
Ganancia (pérdida)	**43.611.436**	**(5.817.176)**	**237.179**	**66.154.070**	**(66.787.182)**	**37.398.327**
Ganancia (pérdida), atribuible a						
Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora	43.611.436	(5.817.176)	237.179	66.154.070	(66.818.793)	37.366.716
Ganancia (pérdida), atribuíble a participaciones no controladora	-	-	-	-	31.611	31.611
Ganancia (pérdida)	**43.611.436**	**(5.817.176)**	**237.179**	**66.154.070**	**(66.787.182)**	**37.398.327**
Ganancia (pérdida) por acción básica en operaciones continuadas	0,044	(0,006)	0,000	0,066	(0,067)	0,037

ESTADO DE RESULTADO	31-12-2023					
	Negocio AFP	Negocio AGF	Negocio Cía Seguros	Otros Negocios	Ajustes	Total
	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Ingresos de actividades ordinarias	108.268.032	405.720	-	2.579.171	(72.172)	111.180.751
Costo de ventas	-	-	-	(744.047)	-	(744.047)
Ganancia Bruta	**108.268.032**	**405.720**	**-**	**1.835.124**	**(72.172)**	**110.436.704**
Gastos de administración y personal	(69.603.938)	(4.338.778)	-	(5.152.361)	11.268	(79.083.809)
Otros gastos, por función	(6.566)	-	-	(8.009)	-	(14.575)
Otras ganancias (pérdidas)	33.717	40	-	17.091.198	(17.091.198)	33.757
Ganancia (pérdida) por actividades de operación	**38.691.245**	**(3.933.018)**	**-**	**13.765.952**	**(17.152.102)**	**31.372.077**
Ingresos financieros	4.342.728	133.198	-	4.368.753	-	8.844.679
Costos financieros	(125.202)	(10.642)	-	(17.233.297)	17.097.564	(271.577)
Pérdidas por deterioro (reversiones), neto	-	-	-	(76.611)	-	(76.611)
Participación en las ganancias de asociadas y negocios conjuntos que se contabilizan utilizando el método de la participación	-	-	-	45.139.765	(45.139.765)	-
Ganancias (pérdidas) de cambio en moneda extranjera	(63.993)	(16.434)	-	(22.686)	-	(103.113)
Resultados por unidades de reajuste	-	3.387	-	(404.451)	(2.815)	(403.879)
Ganancia (pérdida) antes de impuestos	**42.844.778**	**(3.823.509)**	-	**45.537.425**	**(45.197.118)**	**39.361.576**
(Gasto) Ingreso por impuestos, por operaciones continuadas	(10.155.371)	781.800	-	1.157.025	18.926	(8.197.620)
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas	**32.689.407**	**(3.041.709)**	-	**46.694.450**	**(45.178.192)**	**31.163.956**
Ganancia (pérdida)	**32.689.407**	**(3.041.709)**	-	**46.694.450**	**(45.178.192)**	**31.163.956**
Ganancia (pérdida), atribuible a						
Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora	32.689.407	(3.041.709)	-	46.694.450	(45.196.791)	31.145.357
Ganancia (pérdida), atribuíble a participaciones no controladora	-	-	-	-	18.599	18.599
Ganancia (pérdida)	**32.689.407**	**(3.041.709)**	-	**46.694.450**	**(45.178.192)**	**31.163.956**
Ganancia (pérdida) por acción básica en operaciones continuadas	0,033	(0,003)	0,000	0,047	(0,045)	0,031

A continuación, se presenta información requerida por NIIF 8 sobre la distribución por segmento del estado de flujo de efectivo:

FLUJOS DE EFECTIVOS POR SEGMENTOS	31-12-2024					
	Negocio AFP	Negocio AGF	Negocio Cía Seguros	Otros Negocios	Ajustes	Total
	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación	12.272.232	(6.583.456)	86.514.366	(1.258.487)	24.920.138	115.864.793
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	2.827.942	975.824	(83.885.178)	23.342.222	(25.873.037)	(82.612.227)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	(8.342.167)	7.709.839	9.877.796	(21.492.656)	911.707	(11.335.481)
Incremento (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	6.758.007	2.102.207	12.506.984	591.079	(41.192)	21.917.085
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	1.057.050	107.026	(44.846)	535.194	41.192	1.695.616
Incremento (disminución) de efectivo y equivalentes al efectivo	7.815.057	2.209.233	12.462.138	1.126.273	-	23.612.701
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del período	33.777.260	788.877	-	42.179.811	-	76.745.948
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período	41.592.317	2.998.110	12.462.138	43.306.084	-	100.358.649

FLUJOS DE EFECTIVOS POR SEGMENTOS	31-12-2023					
	Negocio AFP	Negocio AGF	Negocio Cía Seguros	Otros Negocios	Ajustes	Total
	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación	28.036.059	(3.687.137)	-	(1.641.620)	(1.212.573)	21.494.729
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	(12.066.843)	(1.630.763)	-	18.150.048	(13.601.858)	(9.149.416)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	(5.258.692)	5.593.278	-	(27.238.609)	16.164.598	(10.739.425)
Incremento (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	10.710.524	275.378	-	(10.730.181)	1.350.167	1.605.888
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	3.898.972	(1.445)	-	(25.869)	(1.042.578)	2.829.080
Incremento (disminución) de efectivo y equivalentes al efectivo	14.609.496	273.933	-	(10.756.050)	307.589	4.434.968
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del período	19.167.764	514.944	-	52.935.861	-307.589	72.310.980
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período	33.777.260	788.877	-	42.179.811	-	76.745.948

Segmentación por áreas geográficas

El grupo posee inversiones en el territorio nacional, en el Perú, en las sociedades AFP Habitat Perú S.A. y PrudentialSaf SAF S.A.C. y en Colombia en la sociedad Colfondos S.A. Pensiones y Cesantías, Suma Ltda. y Andina Compañía de Seguros de Vida S.A. Dada las características de los negocios en los cuales participa, no se identifican clientes de mayor importancia que otros.

NOTA 35 HECHOS POSTERIORES

- Con fecha 7 de febrero 2025 Administradora Americana de Inversiones S.A. y su Filial Habitat Andina S.A. (“ANDINA”) celebraron un Memorándum de Entendimiento (el “Acuerdo”) con los accionistas de NEVASACORP S.A. (“NEVASA”) con el objetivo de que la Sociedad, a través de ANDINA, alcance el 67% del total de las acciones emitidas por NEVASA, sociedad que es dueña de un 99,9% de las acciones emitidas por “Nevasa S.A. Corredores de Bolsa”, entre otras sociedades.

  El Acuerdo, sujeto a condiciones habituales para este tipo de operaciones, se espera se encuentre materializado antes del 30 de abril de 2025.

- Con fecha 27 de febrero de 2025 se comunicó a los accionistas de Nevasacorp S.A que habían fallado las condiciones a las que se encontraba sujeta la materialización de la Transacción, de manera que el acuerdo ha quedado sin efecto.

Prudential Administradora General de Fondos S.A. (Chile)

- Con fecha 23 de enero de 2025 y en conformidad con los acuerdos adoptados en la Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada con fecha 4 de octubre de 2024, Habitat Andina S.A. suscribió y pagó 100.000 acciones de la Administradora. El precio de cada una de las acciones suscritas y pagadas fue de diez mil pesos, por lo tanto, el precio de suscripción del total de las acciones fue de $1.000.000.000.

- Con fecha 26 de febrero de 2025 se depositó en la Comisión para el Mercado Financiero el reglamento interno del Fondo Mutuo Prudential Moderado, comenzando sus operaciones el 4 de marzo de 2025.

- Con fecha 27 de febrero de 2025 se depositó en la Comisión para el Mercado Financiero el reglamento interno del Fondo Mutuo Prudential Arriesgado, comenzando sus operaciones el 4 de marzo de 2025.

PrudentialSaf SAF S.A.C. (Perú)

- Con fecha 24 de enero de 2025, se llevó a cabo la Junta Universal de Accionistas, Hábitat Andina S.A. realizo aporte el depósito bancario en las cuentas de la Sociedad por la suma total de USD 2.000.000,00 (dos Millón y 00/100 dólares de los Estados Unidos de América), que equivale a S/7.434.000 (siete Millones cuatrocientos treinta y cuatro Mil y 00/100 Soles), conforme al tipo de cambio publicado en el Diario Oficial El Peruano al 24 de enero de 2025, equivalente a S/3.717. Asimismo, el presidente indico que el accionista Hábitat América S.A. decidió no participar del aumento de capital y renunciar a su derecho de suscripción preferente, regulado en el artículo 207° de la Ley General de Sociedades.

Andina Compañía de Seguros de Vida S.A. (Colombia)

- Con fecha 24 de enero de 2025 Hábitat Andina y Hábitat América concretaron un anticipo de aporte de capital de US$ 6.000.000, según el siguiente detalle:

Filial	Monto US$
Habitat Andina S.A	5.629.012,00
Habitat América S.A	370.988,44
Total	**6.000.000,44**

Filial Colfondos S.A. Pensiones y Cesantías. (Colombia)

- El 8 de enero de 2025, la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC) autorizó a Colfondos S.A. Pensiones y Cesantías para desarrollar la actividad de administración del Componente Complementario de Ahorro Individual del Pilar Contributivo (ACCAI), conforme lo previsto en Ley 2381 de 2024 (Reforma Pensional).

  Con ocasión de la promulgación de esta Ley, Colfondos ha trabajado en la implementación de los cambios requeridos en sus procesos operativos, herramientas tecnológicas y capacitación de su personal, con el fin de asegurar la correcta administración de los recursos provenientes de esta nueva actividad.

Desde el punto de vista corporativo, Colfondos deberá:

- Protocolizar la modificación de los estatutos sociales.
- Cambiar la razón social de la Compañía.
- Modificación en la composición de la Junta Directiva con la integración de miembros independientes representantes de los afiliados a los componentes del régimen de prima media y ahorro individual.
- Implementación de políticas y manuales de gobierno corporativo que definan los lineamientos de funcionamiento de la nueva actividad, incluyendo el manejo de los fondos generacionales, manejo de conflictos de interés y gestión de riesgos.

De igual forma, la compañía está evaluando los impactos a nivel operativo, tecnológico, procedimental y financiero, entre otros, para definir los cambios que se tendrán que realizar para la implementación de la referida reforma pensional, lo cual considera las nuevas regulaciones que se vienen emitiendo por el Gobierno Nacional.
A la fecha de emisión de los estados financieros, la reglamentación de la Ley 2381 de 2024 aún no se ha llevado a cabo en su totalidad.

Entre el 1 de enero de 2025 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros consolidados, la Sociedad no está en conocimiento de otros hechos posteriores que puedan afectar significativamente los saldos o interpretaciones de estos.

****