

# **ADMINISTRADORA AMERICANA DE INVERSIONES S.A. Y FILIAL**

Estados Financieros Consolidados  
al 31 de diciembre de 2021 y por el período comprendido  
entre el 1 y el 31 de diciembre de 2021

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

## **ADMINISTRADORA AMERICANA DE INVERSIONES S.A. Y FILIAL**

### CONTENIDO

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera Consolidado

Estado de Resultados Integrales Consolidado

Estado de Cambios en el Patrimonio Consolidado

Estado de Flujos de Efectivo Consolidado

Notas a los Estados Financieros Consolidados

M\$ : Cifras expresadas en miles de pesos chilenos

UF : Cifras expresadas en unidades de fomento

US\$ : Cifras expresadas en dólares estadounidenses



## **Informe de los Auditores Independientes**

Señores Accionistas y Directores de  
Administradora Americana de Inversiones S.A.:

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros consolidados adjuntos de Administradora Americana de Inversiones S.A. y Filial, que comprenden el estado de situación financiera consolidado al 31 de diciembre de 2021, y los correspondientes estados consolidados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período comprendido entre el 1 y el 31 de diciembre de 2021 y las correspondientes notas a los estados financieros consolidados.

### ***Responsabilidad de la Administración por los estados financieros consolidados***

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros consolidados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de estados financieros consolidados que estén exentos de representaciones incorrectas significativas, ya sea debido a fraude o error.

### ***Responsabilidad del auditor***

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros consolidados a base de nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad que los estados financieros consolidados están exentos de representaciones incorrectas significativas.

Una auditoría comprende efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros consolidados. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representaciones incorrectas significativas de los estados financieros consolidados ya sea debido a fraude o error. Al efectuar estas evaluaciones de los riesgos, el auditor considera el control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados de la entidad 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 entidad. En consecuencia, no expresamos tal tipo de opinión. Una auditoría incluye, también, evaluar lo apropiadas que son las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables significativas efectuadas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros consolidados.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoría.



### **Opinión**

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros consolidados presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Administradora Americana de Inversiones S.A. y Filial al 31 de diciembre de 2021, y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por el período comprendido entre el 1 y el 31 de diciembre de 2021 de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'J. Lira H.', written over a faint, large, stylized outline of the signature.

Joaquín Lira H.

KPMG SpA

Santiago, 24 de marzo de 2022

**ADMINISTRADORA AMERICANA DE INVERSIONES S.A.Y FILIAL**

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADO**

**Al 31 de diciembre de 2021  
(en miles de pesos)**

<b>ACTIVOS</b>	<b>Nota</b>	<b>31 de diciembre de 2021 M\$</b>
<b>Activos corrientes:</b>		
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	77.432.374
Otros activos no financieros, corrientes	6	1.551.253
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	8-9-10	3.310.800
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	5	20.959.610
Activos por impuestos corrientes	7	1.965.153
<b>Total Activos corrientes</b>		<b><u>105.219.190</u></b>
<b>Activos no corrientes:</b>		
Otros activos financieros, no corrientes	8	132.001.721
Cuentas por cobrar, no corrientes	8-9-10	62.371
Activos intangibles distintos de la plusvalía neto	11	30.790.564
Plusvalía	12	4.561.845
Propiedades, planta y equipo neto	13	32.481.245
Activos por impuestos diferidos	7	487.577
<b>Total Activos No corrientes</b>		<b><u>200.385.323</u></b>
<b>Total de Activos</b>		<b><u>305.604.513</u></b>

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

**ADMINISTRADORA AMERICANA DE INVERSIONES S.A.Y FILIAL**

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADO**

**Al 31 de diciembre de 2021**  
**(en miles de pesos)**

<b>PASIVOS</b>	<b>Nota</b>	<b>31 de diciembre de 2021 M\$</b>
<b>Pasivos corrientes</b>		
Otros pasivos financieros, corrientes	15	1.081.970
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	16-17	13.527.539
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	5	9.355
Otras provisiones corrientes	18	6.909.056
Pasivos por impuestos corrientes	7	19.450.240
<b>Total de pasivos corrientes</b>		<b><u>40.978.160</u></b>
<b>Pasivos no corrientes:</b>		
Otros pasivos financieros, no corrientes	15	7.003.507
Provisiones por beneficios a los empleados, no corrientes	19	110.668
Pasivos por impuestos diferidos	7	11.277.847
<b>Total de pasivos no corrientes</b>		<b><u>18.392.022</u></b>
<b>Total pasivos corrientes y no corrientes</b>		<b><u>59.370.182</u></b>
<b>Patrimonio</b>		
Capital pagado	20	891.816
Otras reservas	20	(8.564.130)
Ganancias acumuladas	20	253.838.070
<b>Total Patrimonio atribuibles a los propietarios de la controladora</b>		<b>246.165.756</b>
<b>Participaciones no controladoras</b>		<b>68.575</b>
<b>Total Patrimonio</b>		<b><u>246.234.331</u></b>
<b>Total Pasivos y Patrimonio</b>		<b><u>305.604.513</u></b>

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

**ADMINISTRADORA AMERICANA DE INVERSIONES S.A.Y FILIAL**

**ESTADO DE RESULTADO CONSOLIDADO**

por el ejercicio comprendido entre el 1° y el 31 de diciembre de 2021  
(en miles de pesos)

<b><u>ESTADO DE RESULTADO CONSOLIDADO</u></b>	<b><u>Nota</u></b>	<b><u>01-12-2021</u></b> <b><u>31-12-2021</u></b> <b><u>M\$</u></b>
Ingresos de actividades ordinarias	21	10.040.660
Costo de ventas		-
<b>Ganancia Bruta</b>		<b>10.040.660</b>
Gastos de administración y personal	22	(4.829.551)
Depreciación y amortización	11-13	(264.153)
Otras ganancias distintas de los de operación	23	21.013.218
Otras pérdidas distintas de los de operación	24	(3.281)
Ingresos financieros	25	88.503
Costos financieros	26	(28.842)
Diferencias de cambios	27	220.390
Resultados por unidades de reajuste	28	(36.793)
<b>Ganancia antes de impuestos</b>		<b>26.200.151</b>
<b>Gasto por impuesto a las ganancias</b>	7	<b>(22.302.415)</b>
<b>Ganancia (pérdida) del período</b>		<b>3.897.736</b>
Ganancia, atribuible a		
A los propietarios de la controladora		3.893.926
A participaciones no controladoras		3.810
<b>Ganancia (pérdida) del período</b>		<b>3.897.736</b>
<b>Ganancia básica por acción</b>		<b>0,004</b>

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

**ADMINISTRADORA AMERICANA DE INVERSIONES S.A.Y FILIAL**

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL CONSOLIDADO**

por el ejercicio comprendido entre el 1° y el 31 de diciembre de 2021  
(en miles de pesos)

<b><u>Estado de resultados integrales</u></b>	<b><u>Nota</u></b>	<b><u>01-12-2021</u></b> <b><u>31-12-2021</u></b> <b>M\$</b>
<b>Ganancia (pérdida) del período</b>		<b><u>3.897.736</u></b>
Ajustes por conversión	20	<u>743.338</u>
<b>Sub total otros resultados integrales</b>		<b><u>743.338</u></b>
<b>Resultado integral total</b>		<b><u><u>4.641.074</u></u></b>
Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora		4.637.264
Resultado integral atribuible a participaciones no controladoras		<u>3.810</u>
<b>Resultado integral total</b>		<b><u><u>4.641.074</u></u></b>

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

**ADMINISTRADORA AMERICANA DE INVERSIONES S.A.Y FILIAL**

**ESTADO DE FLUJO EFECTIVO CONSOLIDADO**

por el ejercicio comprendido entre el 1° y el 31 de diciembre de 2021  
(en miles de pesos)

<b>ESTADOS DE FLUJO EFECTIVO</b>	<b>Nota</b>	<b>31 de diciembre de 2021 M\$</b>
<b>Flujos de efectivo procedentes de actividades de operación:</b>		
Otros cobros por actividades de operación		7.655.739
Otros pagos de operaciones		(63.419)
Intereses recibidos		43.371
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(1.896.076)
Pagos a y por cuenta de los empleados		(797.136)
Otras entradas procedentes de otras actividades de operación		389.765
Otras salidas procedentes de otras actividades de operación		(3.726.202)
<b>Total Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>		<b>1.606.042</b>
Préstamos a entidades relacionadas		
Compra de propiedad, planta y equipo		(317.020)
Compra de activos intangibles		(127.316)
Importes recibidos por desapropiación de otros activos financieros		483.000
Intereses recibidos		35.409
Pagos para adquirir otros activos financieros		(483.000)
<b>Total Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión</b>		<b>(408.927)</b>
Pagos de préstamos		(37.685)
Pagos a pasivos por arrendamientos financieros		(59.870)
Asignación por división		20.000.000
<b>Total Flujos de efectivo neto de (utilizados en) actividades de financiamiento</b>		<b>19.902.445</b>
<b>Incremento (Disminución) neto en efectivo y equivalentes al efectivo</b>		<b>21.099.560</b>
<b>Efectos de las variaciones en tasas de cambio sobre efectivo y equivalente</b>		216.460
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período</b>		56.116.354
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período</b>	<b>4</b>	<b>77.432.374</b>

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

ADMINISTRADORA AMERICANA DE INVERSIONES S.A.Y FILIAL

ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADO

por el ejercicio comprendido entre el 1° y el 31 de diciembre de 2021

(en miles de pesos)

Nota	Capital pagado	Reservas por diferencias de cambio de conversión	Otras reservas	Total otras reservas	Ganancia (pérdidas) acumuladas	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	Participaciones no controladoras	Patrimonio neto total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
<b>Estado de cambios en el patrimonio</b>								
Saldo iniciales al 01-12-2021	891.816	(9.307.468)	-	(9.307.468)	249.944.144	241.528.492	64.765	241.593.257
Ajustes por cambios en políticas contables	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo inicial provenientes de la división	891.816	(9.307.468)	-	(9.307.468)	249.944.144	241.528.492	64.765	241.593.257
Dividendos distribuidos	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado del año	-	-	-	-	3.893.926	3.893.926	3.810	3.897.736
Otros resultados integrales	-	743.338	-	743.338	-	743.338	-	743.338
<b>Resultado integral total</b>	-	743.338	-	743.338	3.893.926	4.637.264	3.810	4.641.074
Emisión de Patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por combinación de negocios	-	-	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por transferencias y otros	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total cambios en el patrimonio</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo al 31-12-2021</b>	<b>891.816</b>	<b>(8.564.130)</b>	<b>-</b>	<b>(8.564.130)</b>	<b>253.838.070</b>	<b>246.165.756</b>	<b>68.575</b>	<b>246.234.331</b>

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

## ÍNDICE DE NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

Nota 1 Aspectos Legales .....	8
Nota 2 Bases de preparación .....	12
Nota 3 Políticas contables significativas .....	15
Nota 4 Efectivo y equivalentes al efectivo .....	30
Nota 5 Saldos y transacciones con entidades relacionadas .....	31
Nota 6 Otros activos no financieros corrientes .....	34
Nota 7 Impuestos .....	35
Nota 8 Instrumentos financieros .....	40
Nota 9 Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar .....	54
Nota 10 Conciliación Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar .....	54
Nota 11 Activos Intangibles distinto de la plusvalía neto .....	55
Nota 12 Plusvalía .....	58
Nota 13 Propiedades Planta y Equipo Neto .....	58
Nota 14 Pérdidas por deterioro del valor de los activos .....	60
Nota 15 Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes .....	61
Nota 16 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corriente .....	64
Nota 17 Conciliación acreedores comerciales y otras cuentas por pagar corriente .....	65
Nota 18 Otras provisiones corrientes .....	65
Nota 19 Provisiones por beneficios a los empleados corrientes .....	67
Nota 20 Propiedad y capital .....	67
Nota 21 Ingreso de actividades ordinarias .....	71
Nota 22 Gastos de administración y personal .....	71
Nota 23 Otras ganancias distintas de la operación .....	71
Nota 24 Otras pérdidas distintas de la operación .....	72
Nota 25 Ingresos financieros .....	72
Nota 26 Costos Financieros .....	72
Nota 27 Diferencias de cambio .....	73
Nota 28 Resultado por unidades de reajuste .....	73
Nota 29 Remuneraciones del Directorio .....	73
Nota 30 Contingencias y restricciones .....	75
Nota 31 Sanciones .....	75
Nota 32 Combinación de negocios .....	76
Nota 33 Hechos posteriores .....	82

**ADMINISTRADORA AMERICANA DE INVERSIONES S.A. Y FILIAL**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**  
**Al 31 de diciembre de 2021 y por el periodo comprendido entre el 1 y 31 de diciembre de 2021**

**NOTA 1 ASPECTOS LEGALES**

➤ **Razón social**

Administradora Americana de Inversiones S.A.

➤ **Domicilio legal**

Apoquindo N° 6750, oficina 2001, comuna de Las Condes, 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 incorporeales, 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.

➤ **Información adicional**

Con fecha 30 de noviembre de 2021, la Superintendencia de Pensiones mediante oficio ordinario N°33047, remitió a la Sociedad AFP Habitat S.A. la Resolución N° E-247 de fecha 29 de noviembre de 2021, en la cual aprueba la reforma introducida a los estatutos de AFP Habitat S.A., acordada en la décima sexta junta extraordinaria de accionistas, celebrada el 23 de septiembre de 2021, cuya acta se redujo a escritura pública con fecha 5 de octubre de 2021, ante el Notario Público de Santiago doña Verónica Torrealba Costabal, suplente del titular, don Iván Torrealba Acevedo, mediante la cual también acordó la división de la Administradora de Fondos de Pensiones Habitat S.A., asignándose a la sociedad Administradora Americana de Inversiones S.A., la totalidad de su participación en las sociedades Habitat Andina S.A.; además remitió en el mismo oficio la Resolución N° E-248 de fecha 30 de noviembre de 2021, mediante la cual declara que las sociedades Habitat Andina S.A. y Habitat América S.A. perdieron la calidad de sociedades filiales de AFP Habitat S.A. y en consecuencia, dejan de ser sociedades anónimas especiales.

Conforme a lo antes señalado, AFP Habitat S.A. deja de ser la controladora de Habitat Andina S.A., al mismo tiempo, la sociedad creada producto de la división, Administradora Americana de Inversiones S.A. es la nueva controladora directa de Habitat Andina S.A. y controladora indirecta de las filiales de esta última.

Con fecha 27 de noviembre de 2012, se constituye Habitat Andina S.A., cuyos socios actuales son Administradora Americana de Inversiones S.A. con 99,90% de participación y Administradora de Inversiones Previsionales SpA, con una participación del 0,10%. Según lo anterior, Habitat Andina S.A. es filial de Administradora Americana de Inversiones S.A., por lo tanto, los estados financieros al 31 de diciembre de 2021 y por el período comprendido entre el 1 y el 31 de diciembre de 2021, corresponden a la consolidación de la situación financiera de Administradora Americana de Inversiones S.A., y su filial.

El objeto exclusivo de Habitat Andina S.A., 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 a sus normas complementarias.

La sociedad Habitat Andina S.A. posee las filiales AFP Habitat S.A. (en Perú), Suma Limitada y Colfondos S.A. Pensiones y Cesantías (en Colombia) y Habitat América S.A. (en Chile).

AFP Habitat S.A. en Perú fue constituida en diciembre de 2012 en la ciudad de Lima, Perú e inició sus operaciones en enero de 2013; sus socios actuales son Habitat Andina S.A. con un 99,9713% de participación y socios 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).

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 socios 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 socios actuales son Habitat Andina S.A. y Habitat América S.A. con un 94,999992% y 4,999999%, respectivamente, los 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 socios actuales son Habitat Andina S.A. y Habitat América S.A. con un 95% y 5%, respectivamente.

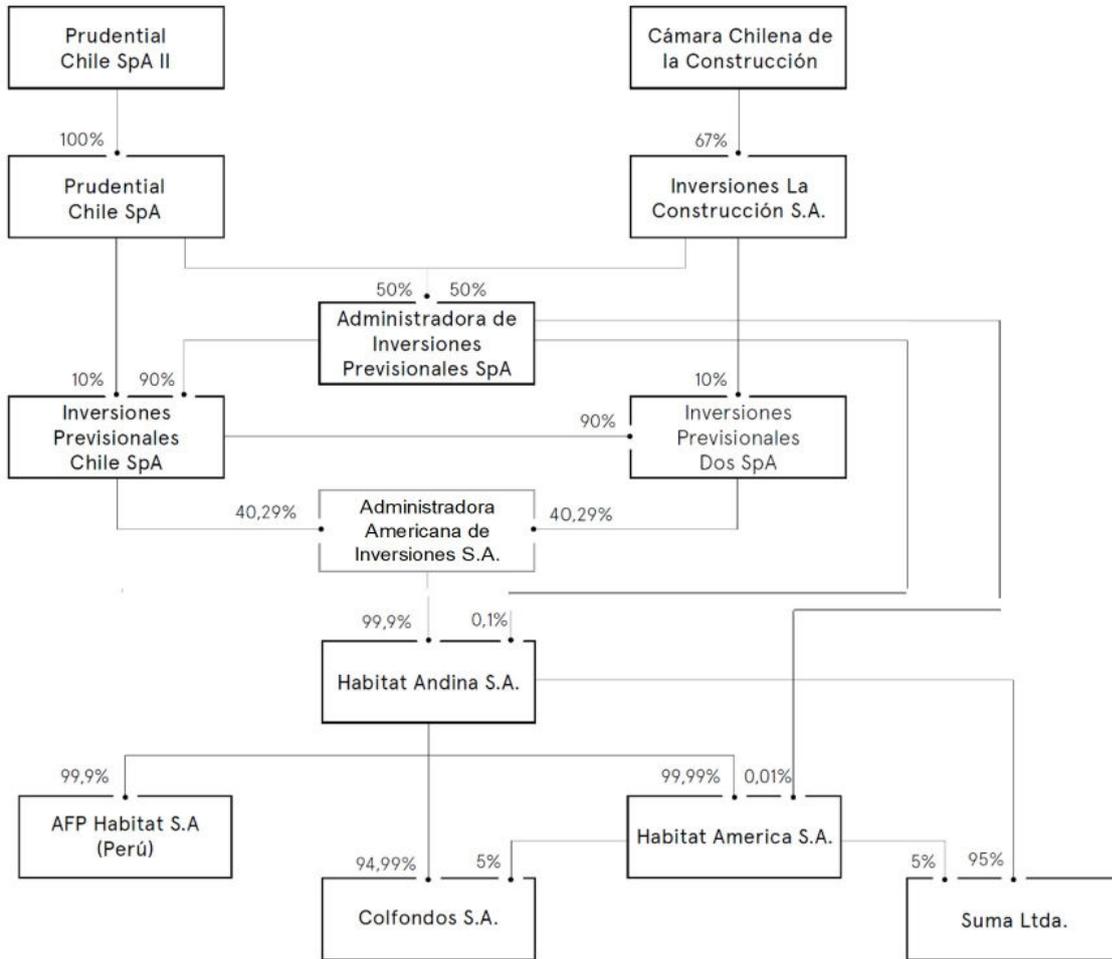
➤ **División de Administradora de Fondos de Pensiones Habitat S.A., asignación de activos y delegación de pasivos a Administradora Americana de Inversiones S.A.**

En concordancia con lo aprobado en la décima sexta junta extraordinaria de accionistas, celebrada el 23 de septiembre de 2021, la división de AFP Habitat S.A., efectuada el día 1° de diciembre de 2021, implicó dividirla en dos sociedades anónimas; la primera corresponde a ella misma, es decir, Administradora de Fondos de Pensiones Habitat S.A. continuadora legal de la actual Sociedad, con su misma personalidad jurídica; y la segunda sociedad que se formó a consecuencia de la división, es Administradora Americana de Inversiones S.A. cuyo objetivo social es 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; y que, para el desarrollo de su objeto, se le asignaron en este proceso de división, activos, pasivos y patrimonio, esto es:

- i) Caja en efectivo;
- ii) Cuentas por cobrar a las empresas relacionadas Habitat Andina S.A. y Habitat América S.A.
- iii) El total de la inversión en la Sociedad Habitat Andina S.A.;
- iv) Bienes Raíces; edificios y terrenos, incluido los impuestos diferidos asociados a dichos bienes;
- v) Obligaciones financieras por leasing, asociadas a parte de los edificios asignados, incluido los impuestos diferidos asociados a dicha obligación;
- vi) Capital, Reservas asociadas a la inversión en la Sociedad Habitat Andina S.A. y Resultados acumulados, junto a los derechos para el pago de los impuestos a la renta generados con ocasión de esta división; conformando el Patrimonio de Administradora Americana de Inversiones S.A.

La división señalada, fundamentalmente tiene dos objetivos; por una parte se busca separar de los resultados que actualmente genera AFP Habitat, aquellos provenientes de actividades distintas a la administración previsional en Chile, en especial aquellos que se obtienen de los negocios internacionales de Administración de Fondos Previsionales en Perú y Colombia, de modo que los primeros reflejen sólo la actividad previsional en Chile y no se vean afectados por las otras actividades que AFP Habitat está desarrollando dentro de su giro (los que actualmente distorsionan la comparación de los resultados de las empresas del sector en Chile), y por otra parte, proporcionar a los accionistas de AFP Habitat mayor libertad para incursionar y desarrollar los negocios distintos a la administración previsional en Chile y para evaluar la adquisición de nuevos negocios no vinculados con este último, todo lo cual se logra a través de esta división.

➤ Estructura Societaria



## **NOTA 2 BASES DE PREPARACIÓN**

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

Los presentes estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2021, han sido preparados de acuerdo a las a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Los presentes estados financieros consolidados fueron aprobados en sesión de Directorio realizada el día 24 de marzo de 2022.

### **b) Bases de medición**

Los presentes estados financieros consolidados, han sido preparados sobre la base del costo histórico con excepción de las siguientes partidas incluidas en el estado de situación financiera:

- Los instrumentos financieros clasificados a valor razonable con cambio en resultados.
- Los activos y pasivos identificados en una combinación de negocios son valorizados a valor razonable.
- El Encaje de las filiales está calculado a valor razonable conforme el valor de la cuota de cada uno de los fondos de pensiones y cesantías al cierre de los presentes estados financieros consolidados.
- Los pasivos financieros son valorizados al costo amortizado, aplicando el método del interés efectivo.
- Beneficios post empleo en base a métodos actuariales.
- Arrendamientos que consideran el derecho de uso bajo NIIF 16.

### **c) Bases de confección**

Los presentes estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2021, han sido preparados de acuerdo Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

### **Bases de consolidación**

Los presentes estados financieros consolidados incluyen los estados financieros de Administradora Americana de Inversiones S.A. y de su filial Habitat Andina S.A., la participación en esta sociedad es de 99,90% y es aquella entidad sobre la cual 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. 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 el Grupo, se modifican las políticas contables de las filiales.

Filiales son todas las entidades sobre las cuales la Administradora tiene poder para dirigir las políticas financieras y de explotación, lo que generalmente viene acompañado de una participación superior a la mitad de los derechos de 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.

Los presentes estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2021 y por el período comprendido entre el 1 y el 31 de diciembre de 2021, corresponden a la consolidación de la situación financiera de Administradora Americana de Inversiones S.A. y su filial Habitat Andina S.A.

**d) 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.

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

Al 31 de diciembre de 2021, la Sociedad no tiene información a revelar sobre supuestos y juicios claves para la estimación de la incertidumbre.

**f) Fecha del estado de situación financiera**

La fecha del estado de situación financiera consolidado corresponde al 31 de diciembre de 2021.

**g) Período cubierto por los estados financieros consolidados**

Los presentes estados financieros consolidados comprenden el estado de situación financiera consolidado al 31 de diciembre de 2021 y los correspondientes estados consolidados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujo efectivos efectivo por el período comprendido entre el 1 y el 31 de diciembre de 2021.

**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 2021, 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 2021, respectivamente. Dichos valores se detallan a continuación:

MONEDA	Tipo de cambio utilizado
	Ejercicio Actual Al 31/12/2021 \$
Dólar Estadounidense (US\$)	844,69
Nuevo Sol Peruano (NSP)	211,88
Unidad de Fomento (UF)	30.991,74
Peso Colombiano (COP)	0,21

**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 2021, no existen cambios en estimaciones contables.

**k) Información a 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 2021, 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.

**m) Reclasificación de saldos en los estados financieros consolidados**

Al 31 de diciembre de 2021, la Sociedad no ha efectuado reclasificación de saldos en los estados financieros consolidados.

### NOTA 3      POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación, se presenta una descripción de las principales políticas establecidas por el Grupo:

#### ➤ **Bases de consolidación**

Los presentes estados financieros consolidados, incluyen los estados financieros de Administradora Americana de Inversiones S.A. y de su filial directa Habitat Andina S.A. y 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. 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.

Filiales son todas las entidades sobre las cuales la Administradora tiene poder para dirigir las políticas financieras y de explotación, lo que generalmente viene acompañado de una participación superior a la mitad de los derechos de 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.

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.

Cuando la Sociedad pierda el control sobre una filial, da de baja en cuentas de activos y pasivos de la misma. Cualquier participación no controladora no relacionada y otros componentes de patrimonio.

Cualquier ganancia o pérdida se reconoce en resultados. Si la Sociedad retiene alguna participación en la exfilial, esta será valorizada a su valor razonable a la fecha en la que se pierde el control.

#### ➤ **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.

➤ **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 de 2021 respectivamente, presentados en Nota 2 letra i). Respecto a activos y pasivos no monetarios se presentan en base a lo indicado en NIC 27 a tipo de cambio de transacción de origen.

➤ **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.

**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.

➤ **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.

➤ **Efectivo y equivalente al efectivo**

El efectivo y equivalente al efectivo reconocido en los presentes estados financieros consolidados, 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.

➤ **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 a la Norma Internacional de Información Financiera NIIF 16 Arrendamientos, estos activos al igual que las otras propiedades, planta y equipos, son medidos al costo, menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

### **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 de 2021, no existen cambios en ambos conceptos.

### ➤ **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) **Etapas 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) **Etapas 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 capitalizan sólo si pueden estimarse con fiabilidad, 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) **Etapas 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 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.

### **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.

### ➤ **Activos arrendados**

Al inicio de un contrato, el Grupo 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, el Grupo 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, el Grupo 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.

El Grupo 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 del Grupo. En general, el Grupo usa su tasa incremental por préstamos como tasa de descuento.

El Grupo 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; y
- 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 el Grupo 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 del Grupo del importe que se espera pagar bajo una garantía de valor residual, si el Grupo 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.

El Grupo presenta activos por derecho de uso que no cumplen con la definición de propiedades de inversión en 'propiedades, planta y equipo' y pasivos por arrendamiento en 'otros pasivos financieros' en el estado de situación financiera.

## **Arrendamientos de corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor**

El Grupo 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. El Grupo reconoce los pagos por arrendamiento asociados a esos arrendamientos como un gasto de forma lineal a lo largo del plazo del arrendamiento.

### ➤ **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. Tal rubro se presenta en “Otros activos financieros, no corrientes” en el estado de situación financiera (nota 8).

### ➤ **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.

El Grupo 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, el Grupo 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, el Grupo 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 el grupo 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.

### ➤ **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 de 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.

➤ **Obligación por beneficios sociales de los trabajadores**

**AFP Habitat S.A.(Perú)**

Los beneficios sociales de los trabajadores de AFP Habitat S.A. en Perú, comprenden la compensación por tiempo de servicios del personal (CTS) y se calcula de acuerdo con la legislación vigente por el íntegro de los derechos indemnizatorios de los trabajadores y es cancelada con carácter cancelatorio, mediante depósito en las entidades financieras elegidas por ellos.

**Colfondos S.A.**

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:

**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.

**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.

➤ **Contratos de carácter onerosos**

Una provisión para contratos de carácter oneroso es reconocida cuando los beneficios económicos que el Grupo espera de éste 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 el Grupo reconoce cualquier pérdida por deterioro de los activos asociados con el contrato.

➤ **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.

**Reconocimiento de ingresos y gastos operacionales**

El Grupo 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 a que no posee contratos con clientes.

**Filial AFP Habitat en Perú**

i. Reconocimiento de Ingresos por Comisiones.

Los ingresos por comisiones se reconocen en resultados luego de haber conciliado y acreditado a las correspondientes Cuentas Individuales de Capitalización (CIC) de los afiliados la recaudación de los aportes recibidos de cada mes.

A partir de 2013 y en adecuación a las NIIF, los ingresos deben ser evaluados según el devengo y diferir el saldo que corresponda, la aplicación del registro contable está normado por la NIC 18 Ingresos de Actividades Ordinarias y la Resolución SBS N.º 8513-2012; sin embargo, mediante Oficio SBS N.º 910- 2014-SBS de fecha 9 de enero de 2014, considerando que la Compañía no cuenta con historial del costo de los afiliados no cotizantes y afiliados pensionistas tal que le permita aplicar la metodología establecida por la SBS en el Manual de Contabilidad, la SBS estableció para dicho fin un importe promedio de provisión por cada afiliado a la comisión por flujo que deberá utilizar para calcular la provisión al 31 de diciembre de 2013, sobre la base de los siguientes criterios:

- I. importe promedio de provisión,
- II. último índice de cotización ajustado y
- III. cantidad de afiliados en comisión por flujo al cierre de los estados financieros.

Asimismo, mediante Oficio N.º 25439-2015-SBS del 9 de julio de 2015, la SBS confirma la continuidad de la utilización de la metodología indicada en el Oficio N.º 910-2014-SBS, indicando que dicho importe será revisado por esta institución periódicamente, comunicando oportunamente las modificaciones a la Compañía. Durante el ejercicio 2015 y hasta el 30 de setiembre 2021 la SBS no comunicó cambio alguno.

#### ii. 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.

#### **Filial Colfondos S.A.**

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.

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

➤ **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.

➤ **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.

➤ **Nuevas normas, modificaciones a normas e interpretaciones que son de aplicación obligatoria por primera vez a partir de los períodos iniciados al 01 de enero de 2021.**

<b>Modificaciones a las NIIF</b>	<b>Fecha de aplicación obligatoria</b>
Reforma de la Tasa de Interés de Referencia (Modificaciones a las NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2021.
Reducciones del alquiler relacionadas con el COVID-19 (Modificaciones a la NIF 16)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de abril de 2021.

*Estas modificaciones no generaron un efecto significativo en los presentes estados financieros consolidados.*

**Nuevos pronunciamientos contables**

Las siguientes nuevas normas, enmiendas e interpretaciones han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente:

<b>Nuevas NIIF</b>	<b>Fecha de aplicación obligatoria</b>
NIIF 17: Contratos de Seguro	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Esta fecha incluye la exención de las aseguradoras con respecto a la aplicación de la NIIF 9 para permitirles implementar la NIIF 9 y la NIIF 17 al mismo tiempo. Se permite adopción anticipada para entidades que aplican la NIIF 9 y la NIIF 15 en o antes de esa fecha.
<b>Modificaciones a las NIIF</b>	
Contratos Onerosos – Costos de Cumplimiento de un Contrato (Modificaciones a la NIC 37)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022. Se permite adopción anticipada.
Mejoras anuales a las Normas NIIF 2018 - 2020	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022. Se permite adopción anticipada.
Propiedad, Planta y Equipos – Ingresos antes del uso previsto (Modificaciones a la NIC 16)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022. Se permite adopción anticipada.
Clasificación de Pasivos como Corrientes o No Corrientes (Modificaciones a la NIC 1)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite adopción anticipada.
Venta o Aportaciones de Activos entre un Inversor y su Asociada o Negocio Conjunto (Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28).	Fecha efectiva diferida indefinidamente.
Referencia al Marco Conceptual (Modificaciones a la NIIF 3)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022. Se permite adopción anticipada.
Revelaciones de políticas contables (Modificaciones a la NIC 1 y Declaración de Práctica 2 Elaboración de Juicios Relacionados con la Materialidad)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite adopción anticipada.
Definición de estimación contable (Modificaciones a la NIC 8)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite adopción anticipada y será aplicada prospectivamente a los cambios en las estimaciones contables y cambios en las políticas contables que ocurran en o después del comienzo del primer período de reporte anual en donde la compañía aplique las modificaciones.
Impuesto diferido relacionados con activos y pasivos que surgen de una única transacción (Modificaciones a la NIC 12)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite adopción anticipada.
Aplicación inicial de la NIIF 17 y la NIIF 9 – Información comparativa (Modificaciones a la NIIF 17)	La modificación es aplicable a partir de la aplicación de la NIIF 17 Contratos de Seguro

*En opinión de la Administración, no se espera que la aplicación futura de otras normas y enmiendas tengan un efecto significativo en los estados financieros consolidados.*

➤ **Otras informaciones a 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 Administradora 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.

**Inversión en empresas filiales**

La Sociedad incorpora a sus estados financieros consolidados, la totalidad de los activos, pasivos, patrimonio y resultados de las filiales, previa eliminación de la inversión efectuada por ella en el patrimonio de la filial y también de las operaciones y saldos recíprocos existentes a la fecha de corte de los estados financieros consolidados.

**Cambios en las políticas contables**

Durante el período terminado al 31 de diciembre de 2021, el Grupo no implementó cambios contables que afecten la presentación de estos estados financieros consolidados.

➤ **Uso de estimaciones**

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 contingencias.
- Estimación de la vida útil de las propiedades, plantas y equipos y de los intangibles.
- Activos por impuestos diferidos.

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.

➤ **Cambios en estimaciones contables**

Al 31 de diciembre de 2021, no existen cambios en las estimaciones contables.

**NOTA 4 EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO**

**a) Composición del Efectivo y equivalentes al efectivo**

<b>Efectivo y equivalente al efectivo</b>	<b>Ejercicio Actual Al 31/12/2021 M\$</b>
Efectivo en caja	1.838
Documento en Caja por asignación división (1)	20.000.000
Saldos en Bancos (2)	48.675.178
Otros efectivos y equivalentes al efectivo (3)	8.755.358
<b>Efectivo y equivalente al efectivo usado en el estado de flujos de efectivo</b>	<b>77.432.374</b>

(1) De acuerdo con lo descrito en el punto asociado al proceso de asignación de la Nota 1 Aspectos legales de la Administradora, el efectivo asignado a la sociedad Administradora Americana de Inversiones S.A., corresponde a MM\$20.000 (veinte mil millones de pesos).

<b>Saldos en Bancos (2)</b>	<b>Ejercicio Actual Al 31/12/2021 M\$</b>
Bancos de uso general	47.953.134
Bancos de recaudación	722.044
<b>Total Saldos en Bancos</b>	<b>48.675.178</b>

<b>Otros efectivos y equivalentes al efectivo (3)</b>	<b>Ejercicio Actual Al 31/12/2021 M\$</b>
Depósitos a Plazo (*)	6.250.459
Fondos de Inversión Colectiva "FICs" (**)	2.504.899
<b>Total Otros efectivos y equivalentes al efectivo</b>	<b>8.755.358</b>

(\*) Corresponden a instrumentos financieros mantenidos por la filial AFP Habitat en Perú. El efectivo y equivalentes de efectivo considerados en el estado de flujos de efectivo corresponden a los fondos fijos, las cuentas corrientes y los depósitos a plazo 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. Asimismo, el método utilizado para la preparación del estado de flujos de efectivo es el método directo.

(\*\*) Corresponden a instrumentos financieros mantenidos por la filial Colfondos S.A. Los instrumentos financieros correspondientes a Fondos de inversión colectiva (FICs) y a Títulos de devolución de impuestos (TIDIs) se encuentran clasificados como equivalentes al efectivo. Los (TIDIs) corresponden a otros títulos emitidos por el Gobierno Nacional de Colombia, son usados por la filial para realizar los pagos de declaraciones de retención en la fuente durante los meses posteriores a su recepción.

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

<b>Efectivo y equivalente al efectivo</b>	<b>Ejercicio Actual Al 31/12/2021 M\$</b>
Descubierto (o sobregiro) bancario utilizado para la gestión del efectivo	0
Otras partidas de conciliación, efectivo y equivalentes al efectivo	0
<b>Total partidas de conciliación del efectivo y equivalente al efectivo</b>	<b>0</b>
Efectivo y equivalente al efectivo	77.432.374
<b>Efectivo y equivalente al efectivo</b>	<b>77.432.374</b>

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

Al 31 de diciembre de 2021, no existen saldos de efectivos que no estén disponibles para ser utilizados por el Grupo.

## NOTA 5 SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS

Con fecha 30 de noviembre de 2021, mediante Oficio Ordinario N°33047, resolución E-248 de la Superintendencia de Pensiones, se declaró la pérdida de calidad de sociedades anónimas especiales para Habitat Andina S.A. y Habitat América S.A., dejando de ser filiales de AFP Habitat S.A, en atención a la aprobación de la reforma de estatutos acordado en la décima sexta junta extraordinaria de accionistas, celebrada el 23 de septiembre de 2021 en la cual, además se acordó la división de la sociedad AFP Habitat S.A., asignándose a la sociedad Administradora Americana de Inversiones S.A., las sociedades Habitat Andina S.A. y Habitat América S.A.

Al 31 de diciembre de 2021, 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.

### 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, la que a su vez es de propiedad en un 100% 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 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	Porcentaje de participación
Administradora de Inversiones Previsionales S.p.A.	76.438.032-0	Controlador	Chile	Pesos	n/a
Inversiones Previsionales Dos S.p.A.	76.093.446-1	Accionista	Chile	Pesos	n/a
Inversiones Previsionales Chile S.p.A.	76.438.033-9	Accionista	Chile	Pesos	n/a
AFP Habitat S.A.	98.000.100-8	Indirecta	Chile	Pesos	n/a
Habitat Andina S.A.	76.255.327-9	Filial	Chile	Pesos	n/a
Habitat América S.A.	77.067.075-6	Filial Indirecta	Chile	Pesos	n/a
AFP Habitat S.A.	20551464971 (*)	Filial Indirecta	Perú	Nuevo Sol Peruano	n/a
Colfondos S.A. Pensiones y Cesantías	800.149.496-2 (**)	Filial Indirecta	Colombia	Pesos Colombianos	n/a
Suma Limitada	900.427.049-9 (**)	Filial Indirecta	Colombia	Pesos Colombianos	n/a
Comunidad Edificio Cámara Chilena de la Construcción	56.032.920-2	Indirecta	Chile	Pesos	n/a
Prudential Chile	76.437.668-4	Indirecta	Chile	Pesos	n/a
Cámara Chilena de la Construcción	81.458.500-K	Indirecta	Chile	Pesos	n/a
Inversiones La Construcción S.A.	94.139.000-5	Indirecta	Chile	Pesos	n/a
Deposito Central de Valores S.A.	96.666.140-2	Director Común	Chile	Pesos	n/a

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

Al 31 de diciembre de 2021, la Sociedad no realiza otras transacciones con directores y/o personal clave de la gerencia, distintas de las señaladas en la Nota 5 letra d) y en Nota 29.

### b) Saldos pendientes

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

Al 31 de diciembre de 2021, se presentan cuentas por cobrar a entidades relacionadas.

Rut	Sociedad	Plazo	Condiciones	Corriente	No corriente
		(1)	(2)	Ejercicio Actual Al 31/12/2021 M\$	Ejercicio Actual Al 31/12/2021 M\$
98.000.100-8	Administradora de Fondos de Pensiones Habitat S.A.				
	Obligación por División (3)	120 días	(*)	20.959.610	0
	<b>Totales</b>			<b>20.959.610</b>	<b>0</b>

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

(2) Condiciones de cobro de las operaciones, plazo, tasas de interés, cláusulas de reajuste.

(3) De acuerdo a lo descrito en información adicional de la Nota 1 Aspectos legales referente al proceso de Asignación por División entre la AFP Habitat S.A y Administradora Americana de Inversiones S.A., la transacción incluyó cuentas por pagar a la relacionada Administradora Americana de Inversiones S.A. (AAISA), corresponden a la obligación de AFP Habitat con AAISA para el pago de impuestos de primera categoría, impuestos que nacen en AAISA debido a la aplicación de jurisprudencia administrativa del Servicio de Impuestos Internos (SII), que implican la asignación por división de los resultados tributarios de AFP Habitat al día de la división; obligación que conforme a los acuerdos de la división señalados en la letra (I) del número Ocho.uno.- Proposición de acuerdo número uno, del Acta de la Décimo Sexta Junta Extraordinaria de Accionistas realizada el 23 de septiembre de 2021,, debe ser asumida por AFP Habitat entregando a AAISA los recursos necesarios, ya sea mediante la asignación de PPM y/o la entrega del efectivo correspondiente; obligación que a la fecha de la división significan MM\$20.960 (veinte mil novecientos sesenta millones de pesos). Respecto a la asignación de PPM, la sociedad realizó una petición al SII para proceder con dicha asignación, petición que se describe en la Nota 32 de Hechos Posteriores de los presentes Estados Financieros; esta asignación no genera un detrimento fiscal, ya que dichos PPM se encuentran pagados y sólo corresponde a una mera distribución de ellos para hacer frente a la obligación por impuestos, distribución que se realiza conforme a la misma proporción en que se asignó el resultado tributario.

(\*) No poseen condiciones de cobro específicas, toda vez que corresponde a la proporción de dividendos mínimos a repartir por las sociedades.

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

Al 31 de diciembre de 2021, se presentan las siguientes cuentas por pagar a entidades relacionadas.

Rut	Sociedad	Plazo	Condiciones	Corriente	No corriente
		(1)	(2)	Ejercicio Actual Al 31/12/2021 M\$	Ejercicio Actual Al 31/12/2021 M\$
98.000.100-8	Administradora de Fondos de Pensiones Habitat S.A.				
	Financiamiento cuentas por pagar de proveedores	Liquidación mensual	(*)	9.355	0
	<b>Total por pagar</b>			<b>9.355</b>	<b>0</b>

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

(2) Condiciones de cobro de las operaciones, plazo, tasas de interés, cláusulas de reajuste.

(\*) No poseen condiciones de cobro específicas, toda vez que corresponde a la proporción de dividendos mínimos a repartir por las sociedades.

### 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 partes relacionadas y transacciones con entidades relacionadas

Al 31 de diciembre de 2021, se han registrado las siguientes transacciones con entidades relacionadas:

Sociedad	R.U.T.	Naturaleza de la relación	Descripción de la transacción	Ejercicio Actual Al 31/12/2021	
				Monto M\$	Efecto en Resultados (cargos)/abono M\$
AFP Habitat S.A. (1)	98.000.100-8	Indirecta	Intereses préstamos	1.171.035	-1.289.455
			Arriendos de oficinas	4.247	-4.247
			Impuestos mensuales	5.106	0
			Financiamiento cuentas por pagar	184.371	-183.839
AFP Habitat S.A. (2)	98.000.100-8	Indirecta	Financiamiento cuentas por pagar AAlsa	9.355	0
			Obligación por División	20.959.610	0
Habitat Andina S.A. (3)	77.513.781-9	Filial	Intereses préstamos	557.403	-557.403
Habitat América S.A. (4)	77.067.075-6	Filial indirecta	Intereses préstamos	60.840	-60.840
			Financiamiento cuentas por pagar	3.647	-3.647
Habitat América S.A. (5)	77.067.075-6	Filial indirecta	Intereses préstamos	29.551	-29.551
AFP Habitat S.A. (Perú)	20.551.464.971	Filial indirecta	Dividendos recibidos	6.922.054	0
			Disminución de Capital	7.769.154	0
Colfondos S.A. Pensiones y Cesantías	800.149.496-2 (**)	Filial indirecta	Dividendos recibidos	2.883.067	0

(1) Corresponde a transacciones efectuadas entre la sociedad Habitat Andina S.A con AFP Habitat S.A.

(2) Corresponde a transacción efectuada entre AFP Habitat y Administradora Americana de Inversiones S.A.

(3) Corresponde a transacciones efectuadas entre la sociedad Habitat Andina S.A con Administradora Americanas de Inversiones S.A.

(4) Corresponde a transacciones efectuadas entre la sociedad Habitat América S.A con AFP Habitat S.A.

(5) Corresponde a transacciones efectuadas entre la sociedad Habitat América S.A con Administradora Americanas de Inversiones S.A

### d) Remuneraciones pagadas al directorio

Al 31 de diciembre de 2021, se han registrado gastos por concepto de dietas al directorio, según el siguiente detalle:

Remuneraciones del directorio	Período del 1 al 31-12-2021 M\$
Dietas directores de la sociedad Administradora Americana de Inversiones S.A.	0
Dietas directores de la sociedad Habitat Andina S.A.	2.320
Dietas directores de la filial AFP Habitat S.A. Perú	19.613
Dietas directores de la filial Colfondos S.A. en Colombia	5.489
<b>Totales</b>	<b>27.422</b>

**NOTA 6 OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS CORRIENTES**

Al 31 de diciembre de 2021, el saldo de esta cuenta presenta otros activos no financieros corrientes según siguiente detalle:

<b>Concepto</b>	<b>Ejercicio Actual Al 31/12/2021 M\$</b>
Seguros	14.165
Arriendos	26.909
Soporte y Mantenición de Sistemas	215.719
Gastos de Recursos Humanos	7.318
Gastos de inversiones	4.296
Administración, Marketing, Comercial	14.693
Finanzas	5.408
Servicios legales	5
Asesorías Tributarias	2.095
Suscripciones	21.015
Servicios de Auditoría	2.336
<b>Sub Total filial AFP Habitat S.A. (Perú)</b>	<b>313.959</b>
Seguros	64.848
Mantenimiento de software	775.968
Arrendamientos	10.540
Contribuciones y afiliaciones	13.044
Comisiones	372.894
<b>Sub Total filial Colfondos S.A. Pensiones y Cesantías</b>	<b>1.237.294</b>
<b>Total</b>	<b>1.551.253</b>

## NOTA 7 IMPUESTOS

Con fecha 26 de septiembre de 2014 en Chile se promulgó la Ley N° 20.780 de Reforma Tributaria que modifica el sistema de tributación de la renta e introduce diversos ajustes en el sistema tributario.

En particular se introduce el concepto de renta atribuida y se establecen dos sistemas de tributación al cual deben adscribir las empresas de primera categoría, a saber, el régimen de renta atribuida y el régimen parcialmente integrado, este último, es el régimen por default para las sociedades anónimas en caso de que no opten por alguno de ellos. Así, la tasa de impuestos se incrementará por año de la siguiente forma según sea el régimen por el cual se opte finalmente.

Año		Tasa de Impuesto	
Comercial	Declaración	Régimen de Renta Atribuida	Régimen Parcialmente Integrado
2017	Abril - 2018	25,0%	25,5%
2018 en adelante	Abril - 2019 en adelante	25,0%	27,0%

Los impuestos calculados al 31 de diciembre de 2021, contemplan una tasa del 27,0% tanto para el impuesto de primera categoría como para el impuesto diferido de la principal diferencia temporaria que está relacionada con la diferencia tributaria y financiera de la inversión mantenida por la Sociedad en su filial AFP Habitat S.A. en Perú.

La opción del régimen en cuestión debía ser aprobada por junta extraordinaria de accionistas, durante el año 2016, con un quórum de a lo menos dos tercios de las acciones emitidas con derecho a voto, y haría efectiva presentando la declaración suscrita por la Sociedad, acompañada del acta reducida a escritura pública, cumpliendo las formalidad que establece el artículo 3° de la Ley N° 18.046.

### **Nueva ley tributaria**

Con fecha 01 de febrero del año 2016, se promulgó la Ley N° 20.899, cuyo título es "Simplifica el sistema de tributación a la renta y perfecciona otras disposiciones legales tributarias"; la mencionada ley, en su Artículo 8°, introduce modificaciones a la Ley N° 20.780 de 2014, entre estas y en cuanto al régimen de tributación, establece:

"Los contribuyentes que sean empresarios individuales, empresas individuales de responsabilidad limitada, comunidades, sociedades por acciones, contribuyentes del artículo 58 número 1 y sociedades de personas, excluidas las sociedades en comandita por acciones, todos ellos obligados a declarar sobre la base de sus rentas efectivas según contabilidad completa, cuyos propietarios, comuneros, socios o accionistas sean exclusivamente personas naturales con domicilio o residencia en el país y/o contribuyentes sin domicilio ni residencia en Chile, podrán optar por aplicar las disposiciones de las letras A) o B) de este artículo. Los demás contribuyentes aplicarán las disposiciones de la letra B)."

El párrafo anterior, establece para aquellas sociedades en que uno de sus propietarios, comuneros, socios o accionistas, no sea una persona natural, debe aplicar las disposiciones de la letra B) del Artículo 14 de la Ley N° 20.780, es decir, deberá adoptar el régimen de impuesto de primera categoría con deducción parcial de crédito en los impuestos finales, más conocido como régimen semi integrado.

### **Modernización tributaria**

Con fecha 24 de febrero se publicó la Ley N° 21.210 sobre modernización tributaria, que establece como régimen general, el sistema parcialmente integrado, bajo el cual se aplica una tasa de impuesto corporativo de 27% para todas las empresas (o grupo de ellas) que individualmente o en conjunto, generen ingresos superiores a 75.000 UF anualmente y un régimen integrado, pro pyme para las demás empresas. La reforma considera entre otras modificaciones la eliminación gradual del pago provisional por utilidades absorbidas (PPUA), no existiendo a partir del año 2024 la posibilidad de recuperar el impuesto que tengan los dividendos percibidos por una sociedad que presente pérdida tributaria.

Adicionalmente, se efectúan otras modificaciones a la Ley de IVA, Ley de Renta y Código Tributario.

### **Modificación tasas impositiva del impuesto a la renta empresarial en Perú**

Con fecha 10 de diciembre de 2016 conforme al Decreto Legislativo N°1261 se establece una modificación de las tasas impositivas del impuesto a la renta empresarial de los contribuyentes domiciliados y de los dividendos de fuente peruana, estableciendo en el Artículo N° 55 el impuesto a cargo de los perceptores de rentas de terceras categorías domiciliados en el país, se determinará aplicando una tasa de 29,5%.

Para efectos de calcular el activo diferido se utilizó al 31 de diciembre de 2021 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%.

### **Determinación de impuestos en Colombia**

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

Las disposiciones fiscales vigentes aplicables a la Sociedad estipulan que:

- La tarifa de impuesto sobre la renta para el año 2021 es del 34% (incluido tres (3) puntos adicionales para el año 2021 aplicable a las entidades financieras).
- De acuerdo con establecido en la Ley de Crecimiento Económico 2010 de 2019, la tarifa general de impuesto sobre la renta para el año 2021 es el 32%. Adicionalmente, para las entidades financieras que obtengan en el período una renta gravable igual o superior a 120.000 UVT aplican unos puntos adicionales de impuesto de renta del 3% para el año. La Ley de Inversión Social 2155 de 2021 fijó la tarifa en 35% para el año 2022 y siguientes y estableció que la sobretasa aplicable a las entidades financieras sería de 3 puntos adicionales desde el año 2022 y 2025.
- En el año 2021, la renta presuntiva para determinar el impuesto sobre la renta equivale al 0% del patrimonio líquido en el último día del ejercicio gravable inmediatamente anterior, respectivamente.
- Los pagos del Impuesto de Industria y Comercio realizados en el año gravable pueden ser tomados como deducción o el 50% como descuento tributario en el año 2021.
- La Ley de Inversión Social 2155 de 2021 mantuvo el descuento tributario del 50% para los pagos del Impuesto de Industria y Comercio para el año gravable 2022 y subsiguientes.

- Para el año gravable 2021, se mantiene el beneficio de auditoría para los contribuyentes que incrementen su impuesto neto de renta del año gravable en relación con el impuesto neto de renta del año inmediatamente anterior por lo menos en un 30% o 20%, con lo cual la declaración de renta quedará en firme dentro los 6 o 12 meses siguientes a la fecha de su presentación, respectivamente. Para los años 2022 y 2023 la Ley de Inversión Social 2155 de 2021 modificó dichos porcentajes a 35% y 25% para la firmeza de la declaración de renta dentro de los 6 o 12 meses según corresponda.
- A partir del año 2017 las pérdidas fiscales podrán ser compensadas con rentas líquidas ordinarias que obtuvieren en los 12 períodos gravables siguientes.
- Los excesos de renta presuntiva pueden ser compensados en los 5 períodos gravables siguientes.
- El impuesto por ganancia ocasional es del 10%.

### **Información a revelar sobre impuestos**

#### **a) Activos por impuestos corrientes**

Al 31 de diciembre de 2021, se registra el siguiente movimiento en las cuentas por cobrar por impuestos corrientes.

<b>Activos por impuestos corrientes</b>	<b>Ejercicio Actual Al 31/12/2021 M\$</b>
Activos por Impuestos corrientes Habitat Andina S.A.	8.193.812
Activos por Impuestos corrientes Habitat América S.A.	84.737
Activos por Impuestos corrientes AFP Habitat S.A. (Perú)	0
Activos por Impuestos corrientes Colfondos S.A. (Colombia)	1.960.374
Activos por Impuestos corrientes Suma Limitada (Colombia)	4.779
<b>Subtotal Activos por Impuestos Corrientes</b>	<b>10.243.702</b>
<b>Reclasificación de la cuenta "Pasivos por impuestos corrientes" (1)</b>	<b>-8.278.549</b>
<b>Total Cuentas por Cobrar por Impuestos Corrientes</b>	<b>1.965.153</b>

(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 2021, se registra el siguiente movimiento en las cuentas por pagar por impuestos corrientes.

<b>Pasivos por impuestos corrientes</b>	<b>Ejercicio Actual Al 31/12/2021 M\$</b>
Impuesto a la renta Inversiones Americana de Inversiones S.A.	21.106.615
Impuesto a la renta Habitat Andina S.A.	5.364.543
Impuesto a la renta Habitat América S.A.	0
Impuesto a la renta AFP Habitat S.A. (Peru)	1.257.631
Impuesto a la renta Colfondos S.A. (Colombia)	0
Impuesto a la renta Suma Limitada (Colombia)	0
<b>Subtotal Pasivos por Impuestos Corrientes</b>	<b>27.728.789</b>
<b>Reclasificación a la cuenta "Activos por impuestos corrientes" (1)</b>	<b>-8.278.549</b>
<b>Total Cuentas por Pagar Impuesto Corrientes</b>	<b>19.450.240</b>

(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 2021, se registra el siguiente movimiento en los activos por impuestos diferidos.

Activos por impuestos diferidos	Ejercicio Actual Al 31/12/2021 M\$
Activos por impuestos diferidos relativos a Inversiones Americana de Inversiones S.A.	311.933
Activos por impuestos diferidos relativos a Habitat Andina S.A	0
Activos por impuestos diferidos relativos a AFP Habitat S.A (Perú)	0
Activos por impuestos diferidos relativos a Habitat América S.A	34.952
Activos por impuestos diferidos relativos a Colfondos S.A. (Colombia)	487.577
Activos por impuestos diferidos relativos a Suma Limitada (Colombia)	0
<b>Subtotal Activos por impuestos diferidos</b>	<b>834.462</b>
Reclasificación a la cuenta "Pasivos por impuestos diferidos "	-346.885
<b>Total Activos por impuestos diferidos</b>	<b>487.577</b>

**d) Pasivos por impuestos diferidos**

Al 31 de diciembre de 2021, se registra el siguiente movimiento en los pasivos por impuestos diferidos.

Pasivos por impuestos diferidos	Ejercicio Actual Al 31/12/2021 M\$
Pasivo por impuesto diferido con origen en la Combinación de Negocios de Colfondos S.A	11.218.004
Pasivo por impuesto diferido relativos a filial AFP Habitat S.A. (Perú)	406.728
Pasivo por impuesto diferido relativos a otros	0
<b>Subtotal Pasivos por impuestos diferidos</b>	<b>11.624.732</b>
Reclasificación de la cuenta "Activos por impuestos diferidos "	-346.885
<b>Total Pasivos por impuestos diferidos</b>	<b>11.277.847</b>

**e) Resultados por impuestos**

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

Gasto (Ingreso) por impuesto a las ganancias por partes corriente y diferida	Período del 1 al 31-12-2021 M\$
<b>Gasto (Ingreso) por impuestos corrientes a las ganancias</b>	
Gasto (ingreso) por impuestos corrientes Administradora de Inversiones Americana S.A.	21.106.615
Gasto (ingreso) por impuestos corrientes Habitat Andina S.A.	160.620
Gasto (ingreso) por impuestos corrientes AFP Habitat S.A. (Perú)	484.655
Gasto (ingreso) por impuestos corrientes Habitat América S.A.	36.194
Gasto (ingreso) por impuestos corrientes Colfondos S.A. Pensiones y Cesantías	500.424
Gasto (ingreso) por impuestos corrientes Suma Limitada	0
<b>Total gasto (ingreso) por impuestos corrientes a las ganancias</b>	<b>22.288.508</b>
<b>Gasto (ingresos) por impuestos diferidos a las ganancias</b>	
Gasto (ingreso) diferido Habitat Andina S.A.	0
Gasto (ingreso) diferido AFP Habitat S.A. (Perú)	0
Gasto (ingreso) diferido Habitat América S.A.	7.967
Gasto (ingreso) diferido Colfondos S.A. Pensiones y Cesantías	354.033
Gasto (ingreso) diferido Suma Limitada	111
Otro Gasto (ingreso) por impuestos diferidos AFP Habitat S.A. (Perú)	-62.069
Otro Gasto (ingreso) por impuestos diferidos Colfondos S.A. Pensiones y Cesantías	-209.577
Otro Gasto (ingreso) por impuestos diferidos Suma Ltda.	-111
Otro Gasto (ingreso) por impuestos diferidos con origen en la Combinación de Negocios Colfondos S.A.	-76.447
<b>Total gasto (ingresos) por impuestos diferidos</b>	<b>13.907</b>
<b>Gasto (ingreso) por impuesto a las ganancias</b>	<b>22.302.415</b>

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

Gasto (Ingreso) por impuestos a las ganancias por partes extranjera y nacional	Período del 1 al 31-12-2021 M\$
<b>Gasto (ingreso) por impuestos corrientes a las ganancias por partes extranjera y</b>	
Gasto (ingreso) por impuestos corrientes, neto, extranjero	22.091.694
Gasto (ingreso) por impuestos corrientes, neto, nacional	196.814
<b>Total gasto por impuestos corrientes, neto</b>	<b>22.288.508</b>
<b>Gasto (ingreso) por impuestos diferidos a las ganancias por partes extranjera y</b>	
Gasto (Ingreso) por impuestos diferidos, neto, extranjero	82.387
Gasto (ingreso) por impuestos diferidos, neto, nacional	-68.480
<b>Total gasto (ingreso) por impuestos diferidos, neto</b>	<b>13.907</b>
<b>Gasto (Ingreso) por impuesto a las ganancias</b>	<b>22.302.415</b>

**e.3) Conciliación de tributación aplicable**

Conciliación de tributación aplicable	Período del 1 al 31-12-2021 M\$
<b>Utilidad antes de impuesto</b>	<b>26.200.151</b>
<b>Gasto por impuestos utilizando la tasa legal</b>	<b>7.074.041</b>
Efecto impositivo de tasas en otras jurisdicciones	0
Efecto impositivo de ingresos ordinarios no imposables	15.214.467
Efecto impositivo de gastos no deducibles impositivamente	0
Efecto impositivo de la utilización de pérdidas fiscales no reconocidas anteriormente	0
Efecto impositivo de beneficio fiscal no reconocido anteriormente en el estado de resultados	0
Efecto impositivo de una evaluación de activos por impuestos diferidos no reconocidos	0
Efecto impositivo de cambio en las tasas impositivas	0
Efecto impositivo de impuesto provisto en exceso en ejercicios anteriores	0
Tributación calculada con la tasa aplicable	0
Otro incremento (disminución) en cargo por impuestos legales	0
<b>Total ajustes al gasto por impuestos utilizando la tasa legal</b>	<b>15.214.467</b>
<b>Gasto por impuestos utilizando la tasa efectiva (Impto. Renta)</b>	<b>22.288.508</b>
Ajustes al impuesto corriente del ejercicio anterior	0
Impuesto único	0
<b>Total Impuesto corriente</b>	<b>22.288.508</b>
Otro gasto por impuesto diferido	-348.204
Efecto cambios de tasa resultado	0
Efecto impuesto del año	362.111
<b>Total gasto por impuestos diferidos, neto</b>	<b>13.907</b>
Gasto (ingreso) por impuestos relativo a cambios en las políticas contables y errores	0
<b>Total gasto por impuesto reconocido</b>	<b>22.302.415</b>
Impuesto Diferido en Patrimonio por cambio de tasas	0
<b>Total impuesto diferido en Patrimonio</b>	<b>0</b>
<b>Total de impuesto en resultado y Patrimonio</b>	<b>22.302.415</b>
<b>Tasa efectiva</b>	<b>85,12%</b>

## NOTA 8 INSTRUMENTOS FINANCIEROS

### a) Políticas contables

#### a.1 Política de efectivo y equivalente al efectivo

El efectivo y equivalente al efectivo reconocido en los presentes estados financieros consolidados, 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 sin vencimiento definido, que han sido adquiridas para ser liquidadas en el corto plazo para el cumplimiento de compromisos de caja. Estas partidas se registran a su costo histórico, costo amortizado y valor razonable con efecto en resultado según corresponda.

#### a.2 Política de instrumentos financieros

##### Política de activos financieros

Los activos financieros para negociación, es decir, las inversiones realizadas con el fin de obtener rendimientos a corto plazo por variaciones en los precios, se clasifican dentro de la categoría de a valor razonable con cambios en resultados y se presentan como activos corrientes.

En caso de instrumentos financieros a costo amortizado, se valorizarán al valor presente resultante de descontar los flujos futuros de éste, a la tasa interna de retorno implícita en su adquisición (TIR de compra).

##### Política de pasivos financieros

Todos los pasivos financieros incluidos en esta categoría se registran a costo amortizado, imputándose a la cuenta de resultados las utilidades o pérdidas, realizadas o no, resultantes de sus amortizaciones en cada cierre.

### b) Información a revelar sobre instrumentos financieros

#### b.1 Total activos financieros

<b>Total Activos Financieros</b>	<b>Ejercicio Actual Al 31/12/2021 M\$</b>
Efectivo y equivalentes al efectivo	77.432.374
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	3.310.800
Otros activos financieros no corrientes	132.001.721
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar no corrientes	62.371
<b>Total Activos Financieros</b>	<b>212.807.266</b>

## **b.2 Total pasivos financieros**

<b>Total Pasivos Financieros</b>	<b>Ejercicio Actual Al 31/12/2021 M\$</b>
Otros pasivos financieros corrientes	1.081.970
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes	13.527.539
Cuentas por pagar a entidades relacionadas corrientes	9.355
Otros pasivos financieros no corrientes	7.003.507
<b>Total Pasivos Financieros</b>	<b>21.622.371</b>

### **c) Información a revelar sobre riesgos en instrumentos financieros**

#### **Objetivo general**

##### **Matriz**

Los principales objetivos de la gestión de riesgo financiero del Grupo, 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.

#### **Filial AFP Habitat S.A. en Perú**

La presente nota provee una descripción de los principales riesgos a los que está expuesto la filial AFP Habitat S.A. en Perú S.A. en razón de sus estrategias de negocios. Del mismo modo se entrega una breve revisión de las herramientas, modelos y procedimientos utilizados por la institución para medir, monitorear y controlar tales riesgos.

La Sociedad está expuesta a riesgos de mercado que surgen de las posiciones en tasas de interés y tipos de cambio; así como a los riesgos de liquidez, riesgos operativos y de crédito, todo lo cual se encuentra expuesto a los movimientos generales y específicos del mercado. El programa de administración de riesgos de la Sociedad trata de minimizar los potenciales efectos adversos en su desempeño financiero.

La presente nota está referida únicamente a la gestión de riesgos relacionados con los instrumentos financieros propios de la Sociedad, sin incluir los instrumentos financieros que forman parte de los fondos administrados por no ser propiedad de la Sociedad.

La gerencia de la Sociedad es conocedora de las condiciones existentes en el mercado y sobre la base de su conocimiento y experiencia, controla los riesgos mencionados en el primer párrafo, siguiendo las políticas aprobadas por el directorio.

- ✓ **Estructura de la administración de riesgo:** La Sociedad mantiene diferentes organismos separados e independientes responsables del manejo y monitoreo de riesgos, entre ellos el directorio, gerencia general, comité de riesgos y área de auditoría interna.
- ✓ **Sistemas de medición y reportes de riesgos:** El área de riesgos elabora reportes e informes donde se detalla como mínimo la siguiente información:
  - Reportes de monitoreo de la gestión integral de riesgos de acuerdo a lo establecido en sus políticas y manuales.
  - Propuestas y recomendaciones para mitigar la exposición a los riesgos.

Los modelos hacen uso de las probabilidades derivadas de la experiencia histórica, ajustada para reflejar el ambiente económico. La Sociedad también determina los peores escenarios posibles en caso se produzcan eventos extremos que usualmente no ocurren, pero que, de hecho, pueden ocurrir. El monitoreo y control de riesgos son realizados principalmente en base a los límites establecidos, los cuales reflejan la estrategia de la Sociedad y el ambiente de mercado; así como el nivel de riesgo que la Sociedad está dispuesta a aceptar. Los indicadores de gestión son revisados y analizados permanentemente, con la finalidad de identificar posibles desviaciones en el perfil del riesgo respecto al apetito de riesgo estipulado, con la finalidad de tomar medidas correctivas oportunamente. Esta información se presenta periódicamente al comité de riesgos y al directorio.

- ✓ **Mitigación y concentración de riesgos:** Dentro de las medidas implementadas por la Sociedad para la mitigación de los riesgos se encuentran:
  - El desarrollo de procedimientos internos donde se definen las metodologías y criterios de evaluación específicos a los que debe sujetarse la gestión de los riesgos financieros de la Sociedad.
  - Establecimiento de restricciones cualitativas y cuantitativas del riesgo de mercado, crediticio y de liquidez.
  - Reportes continuos a los comités competentes para la revisión y evaluación de las concentraciones de riesgos.
  - Cumplimiento de límites internos a la concentración de contrapartes.

La Sociedad no utiliza derivados u otros instrumentos financieros para manejar las exposiciones resultantes de cambios en las tasas de interés y moneda extranjera, por lo tanto, la Gerencia considera que la Sociedad no se encuentra expuesta a dichos riesgos de manera significativa

➤ **Riesgo de crédito:**

El riesgo de crédito o el riesgo de incumplimiento de las contrapartes con las que la Sociedad haya efectuado operaciones se controla mediante la implementación de aprobaciones de límites y procedimientos de monitoreo.

Los activos de la Compañía que se encuentran potencialmente expuestos a concentraciones significativas de riesgo crediticio corresponden a los saldos incluidos en los rubros “Efectivo y equivalentes de efectivo” e “instrumentos financieros no corrientes”. La Sociedad mitiga la concentración y riesgo de crédito a través de la política de: (i) mantener el efectivo y los depósitos a plazo en entidades financieras de reconocido prestigio, (ii) 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 y, (iii) con respecto a las “Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corriente y no corriente” al 31 de diciembre de 2021, estas corresponden en su mayoría a cuentas por cobrar a los fondos de pensiones por concepto de la comisión sobre saldo, asumida por los afiliados.

En consecuencia, en opinión de la Gerencia, al 31 de diciembre de 2021, no existe concentración significativa de riesgo crediticio.

➤ **Riesgo de mercado:**

Corresponde al riesgo de que el valor razonable o los flujos de caja futuros de los instrumentos financieros fluctúen debido a los cambios en los precios del mercado. Los riesgos de mercado surgen de las posiciones abiertas en tasas de interés, moneda, commodities y productos de capital. Debido a la naturaleza de las actividades de la Sociedad, el riesgo de precios de los commodities y productos de capital no es aplicable.

i) **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 de 2021, la Sociedad 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.

ii) **Riesgo de cambio de moneda extranjera:**

La Sociedad está expuesta a las fluctuaciones en los tipos de cambio de la moneda extranjera prevalecientes en su situación financiera y flujos de caja.

La Sociedad no utiliza derivados u otros instrumentos financieros para manejar las exposiciones resultantes de cambios en las tasas de interés y moneda extranjera, por lo tanto, la Gerencia considera que la Sociedad no se encuentra expuesta a dichos riesgos de manera significativa.

Al 31 de diciembre de 2021, la Sociedad no utilizó instrumentos financieros derivados para cubrir el riesgo de su posición en moneda extranjera.

➤ **Riesgo liquidez**

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Sociedad no pueda cumplir con sus obligaciones de pago relacionadas con pasivos financieros al vencimiento. La consecuencia sería el incumplimiento en el pago de sus obligaciones frente a terceros.

Al 31 de diciembre de 2021, los pasivos financieros tienen vencimientos menores a 30 días y se compensan en su mayoría con los saldos mantenidos en los rubros de activos financieros.

➤ **Valor razonable:**

El valor razonable es una medición basada en el mercado, por lo que un instrumento financiero comercializado en una transacción real en un mercado líquido y activo tiene un precio que sustenta su valor razonable. Cuando el precio para un instrumento financiero no es observable, se debe medir el valor razonable utilizando otra técnica de valoración, como por ejemplo el análisis de flujos descontados o la valoración por múltiplos, procurando maximizar el uso de variables observables relevantes y minimizar el uso de variables no observables.

Los supuestos y cálculos utilizados para determinar el valor razonable para los activos y pasivos financieros son:

- i) Instrumentos financieros contabilizados al valor razonable – Dentro de esta categoría la Sociedad considera el Encaje legal.
- ii) Instrumentos cuyo valor razonable es similar al valor en libros – Dentro de esta categoría la Sociedad considera al efectivo y equivalentes de efectivo, los depósitos a plazo, las cuentas por cobrar y los pasivos en general.
- iii) Instrumentos no contabilizados a valor razonable – La Sociedad no mantiene activos o pasivos financieros dentro de esta categoría.

En consecuencia, al 31 de diciembre de 2021, la Gerencia considera que los valores razonables de los instrumentos financieros de la Sociedad no difieren en forma significativa de sus valores en libros presentados en el estado de situación financiera.

Al 31 de diciembre 2021, el encaje legal corresponde a instrumentos financieros provenientes de las filiales extranjeras Colfondos S.A en Colombia y AFP Habitat S.A. en Perú las que se encuentran valorizadas a su valor razonable corresponde al valor cuota de los fondos. Tales instrumentos financieros son presentados en el rubro “Otros activos financieros no corrientes” en el estado de situación financiera.

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.

**Filial Colfondos S.A. en Colombia**

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.

➤ **Riesgo de crédito Colfondos**

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 ASG 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:

<b>A+</b>	La mayor calidad Crediticia. Alta capacidad de cumplir oportunamente con las obligaciones de deuda.
<b>A</b>	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.
<b>A-</b>	Buena capacidad Crediticia. Mayor vulnerabilidad frente a variación en las condiciones económicas o acontecimientos adversos tanto internos como externos
<b>B+</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>B</b>	Considerables factores de incertidumbre que podrían afectar la capacidad de pago de las obligaciones de deuda.
<b>B-</b>	Nivel más alto de incertidumbre sobre la capacidad para cumplir sus obligaciones. Cualquier acontecimiento adverso afectaría negativamente el pago oportuno de las obligaciones.
<b>C</b>	Clara probabilidad de incumplimiento. Riesgo sustancial frente a acontecimientos adversos.
<b>D</b>	Por mora en el pago de rendimientos o de capital.
<b>E</b>	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.

➤ **Riesgo de mercado Colfondos**

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, el perfil de riesgo del portafolio es conservador. La posición en reservas de estabilización de la Administradora causa exposición al factor fondo de inversión colectiva. 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.

➤ **Riesgo liquidez Colfondos**

**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 Administradora, 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.

A 31 de diciembre de 2021, el 19,0% del valor del portafolio 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.

#### ➤ **Riesgo operacional Colfondos:**

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 reportaron los eventos de riesgo presentados en cada una de las áreas. Al 31 de diciembre de 2021, las pérdidas acumuladas de Riesgo Operacional de Colfondos S.A. Pensiones y Cesantías, en relación con los ingresos operacionales se encuentran en 0,13%.

Visitas órganos de supervisión: al corte del análisis no se presentaron visitas de órganos de vigilancia o control.

Capacitación: en los temas de capacitación se efectuó inducción de Riesgo Operacional, Continuidad de negocio y Fraude, a todos los funcionarios nuevos de la compañía mediante metodología virtual. Adicionalmente, se realizó la capacitación anual de los temas mencionados de manera virtual a todos los funcionarios de la Compañía.

#### **Riesgos derivados del SARS-CoV-2 Coronavirus COVID-19**

Durante el mes de diciembre del año 2019, en la localidad de Wuhan en China, se registraron los primeros casos positivos de SARS-CoV-2 Coronavirus COVID-19; posteriormente, con fecha 11 de marzo de 2020 debido a la rápida propagación de la enfermedad, la Organización Mundial de la Salud la declaró como una pandemia. Esta pandemia ha generado una crisis sanitaria y económica de grandes proporciones a nivel mundial que está afectando, de manera importante, el nivel de empleo, la demanda interna y externa por todo tipo de productos y servicios. Esta crisis sanitaria y financiera global, ha estado acompañada de políticas fiscales y monetarias impulsadas por los gobiernos locales que buscan apoyar tanto a las personas como a las empresas, para enfrentar esta crisis y mejorar su liquidez; asimismo, los gobiernos de todo el mundo, han impulsado diversas medidas de salud pública y emergencia para combatir la rápida propagación del virus.

#### **En Chile:**

En este contexto, la Sociedad ha implementado diversos planes de acción para enfrentar esta pandemia, los cuales abarcan aspectos de protección de la salud de sus trabajadores y de sus afiliados, como también el aseguramiento de la continuidad operacional y análisis de futuros requerimientos de capital y liquidez.

En resumen, la Sociedad se encuentra evaluando activamente y respondiendo, a los posibles efectos del brote del SARS-CoV-2 Coronavirus COVID-19 en nuestras operaciones, colaboradores, afiliados y proveedores, en conjunto con una evaluación continua de las acciones gubernamentales que se están tomando para reducir su propagación; sobre esto último, el Ministerio de Salud inició el 3 de febrero de 2021 un proceso de vacunación masiva, el que se realiza de manera gradual y progresiva, de acuerdo a la cantidad de dosis que vayan llegando al país.

En opinión de la administración y dado el plan de vacunación mundial, y al igual que las autoridades de gobierno, esperamos que los mercados comiencen a reactivarse, recuperando los niveles de empleo antes del inicio de la pandemia, sin embargo, actualmente no podemos estimar con certeza, los impactos resultantes en nuestro negocio, condición financiera y/o resultados de operaciones.

### **En Colombia:**

Pese a la sólida mejoría de los registros económicos durante el año 2021, impulsado por un elevado gasto de los consumidores y un cierto repunte de la inversión junto a un comercio de bienes que superó los niveles anteriores a la pandemia, el crecimiento se desaceleró considerablemente a finales de 2021, especialmente en China, Estados Unidos y la Unión Europea.

Esta ralentización se debió en parte a la etapa final de los paquetes de estímulo económico y fiscal, y a importantes interrupciones en las cadenas de suministros.

A nivel mundial la pandemia del Covid-19 y sus rebotes continúa generando incertidumbre, presentando afectación en la situación financiera de los mercados nacionales e internacionales y en el incremento de los riesgos sobre la recuperación global desde diferentes frentes.

A nivel local, el Gobierno Nacional continúa desarrollando campañas de vacunación para alcanzar la meta de 35 millones de colombianos vacunados para lo cual aseguró para sus ciudadanos las dosis de vacuna para el Covid-19 necesarias a través de mecanismos bilaterales y multilaterales, con los cuales se tiene planeado vacunar a la población en 2 fases y 5 etapas, teniendo como priorización los grupos de riesgo. Al 31 de diciembre de 2021 los colombianos vacunados ascendían a 38.353.097, de los cuales 28.323.837 se encontraban completamente vacunados; un 56,23% en términos porcentuales.

La Sociedad, teniendo en cuenta la integridad de sus empleados, continúa con medidas para garantizar la salud y el bienestar de sus profesionales, clientes y terceros; principalmente el trabajo remoto (home office) de sus colaboradores, lo cual ha permitido el desarrollo normal de sus actividades y el cumplimiento de las obligaciones con terceros.

Dentro del seguimiento realizado, a la emisión de los presentes estados financieros, se destacan los siguientes tópicos que determinan que no se presentan indicios de problemas en la capacidad de la Sociedad, para mantener su capacidad de negocio en marcha, así:

- La Sociedad ha operado en un protocolo de contingencia que permite el desarrollo de sus actividades por medio de conexión remota.

- La Sociedad ha cumplido con sus compromisos con terceros.

- La volatilidad en los rendimientos de los instrumentos financieros están dadas por las condiciones de mercado, que se vieron afectadas por las variables económicas generadas por la emergencia sanitaria del virus Covid-19; sin embargo, las mismas no representan indicios de problemas de negocio en marcha y son monitoreadas con las estrategias de inversión

### **En Perú:**

El 11 de marzo de 2020, en el Perú mediante Decreto Supremo N°044-2020-PCM de fecha 15 de marzo de 2020, se declaró el Estado de Emergencia Nacional y se establecieron medidas excepcionales para proteger la vida y la salud de la población peruana de la pandemia del COVID-19 inicialmente por un periodo de 15 días; posteriormente las medidas se fueron ampliando y modificando, incluso hasta el 31 de julio de 2022. Adicionalmente, durante el periodo antes indicado, el Gobierno emitió una serie de disposiciones para salvaguardar el bienestar de los peruanos.

La Sociedad continuó con las medidas trabajando de forma remota en su mayoría en sus hogares como lo han venido haciendo desde que se inició el estado de emergencia en marzo de 2020 y durante las cuatro fases de reactivación económica que se tuvo durante el año 2020 y 2021.

Cabe mencionar que los activos de la Sociedad no han presentado algún deterioro, que no haya sido incluido, o cambio en los juicios contables al 31 de diciembre de 2021 y de 2020, que se deba incorporar, en sus estados financieros. En opinión de la Gerencia, no es posible estimar el impacto de los efectos de la tercera ola en la liquidez, solvencia y situación financiera y económica de la Sociedad.

Las principales disposiciones emitidas durante el año 2020 y 2021, que tuvieron impacto en las operaciones de la Sociedad son las siguientes:

- Decreto de Urgencia N°033-2020, publicado el 27.03.2020 cuya disposición indica la suspensión temporal y excepcional del aporte previsional por el período de devengue de abril 2020.
- Decreto de Urgencia N°034-2020, publicado el 01.04.2020 se dispone el retiro voluntario de S/ 2,000 de la cuenta individual de capitalización – CIC.
- Decreto de Urgencia N°038-2020, publicado el 14.04.2020 se dispone el retiro voluntario de S/ 2,000 de la cuenta individual de capitalización – CIC.
- Ley N°31017, publicado el 01.05.2020 se dispone el retiro extraordinario voluntario del 25 por ciento de la Cuenta Individual de Capitalización (CIC).
- Ley N°31068, publicada el 15.11.2020 dispone el retiro extraordinario voluntario de hasta 4UITs (equivalente a S/ 17,200 de la cuenta individual de capitalización – CIC)
- Ley N°31192, publicada el 07.05.2021 dispone el retiro extraordinario y voluntario de hasta 4UIT (equivalente a S/ 17,600 de la cuenta individual de capitalización – CIC).

Al 31 de diciembre de 2021, la Sociedad no ha tenido impactos negativos en sus estados financieros, debido principalmente a que no hubo interrupción de sus operaciones.

#### d) Detalle de instrumentos financieros

##### d.1 Detalle de instrumentos financieros, clasificados como efectivo y equivalente al efectivo

Al 31 de diciembre de 2021, se mantienen los siguientes instrumentos:

Instrumentos Financieros	País	Ejercicio Actual Al 31/12/2021 M\$
BANCO MIBANCO	Perú	3.178.199
BANCO GNB	Perú	1.059.400
BANCO SCOTIABANK	Perú	423.760
BANCO SCOTIABANK	Perú	211.880
BANCO SCOTIABANK	Perú	211.880
BANCO BCP	Perú	1.059.400
BANCO BBVA	Perú	105.940
<b>Sub Total Depósitos a Plazo</b>		<b>6.250.459</b>
FIDUALIANZA	Colombia	75.881
FICA INTERES CORREDORES	Colombia	163.731
FICA-OCCIRENTA	Colombia	1.303.371
FICA MM BTG LIQ	Colombia	961.916
<b>Sub Total FICs</b>		<b>2.504.899</b>
<b>Total Instrumentos Financieros Equivalentes al Efectivo</b>		<b>8.755.358</b>

AFP Habitat S.A. en Perú mantiene inversiones en depósitos a plazos, mientras que Colfondos S.A. Pensiones y Cesantías mantiene inversiones en fondos de inversión colectivas (FICs). Ambos detallados en el cuadro precedente.

#### e) Activos financieros no corrientes

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.

Concepto	Ejercicio Actual Al 31/12/2021 M\$
Encaje (AFP Habitat S.A. - Perú)	27.696.794
Encaje (Colfondos S.A. Colombia)	104.304.927
<b>Total Inversión mantenida en Encaje</b>	<b>132.001.721</b>

El resultado de la inversión mantenida en Encaje se registra dentro de los Ingresos de actividades ordinarias:

Concepto	Período del 1 al 31-12-2021 M\$
Resultado del Encaje filial AFP Habitat S.A. en Perú	-9.025
Resultado del Encaje filial Colfondos S.A. en Colombia	2.219.028
<b>Total Resultado del Encaje</b>	<b>2.210.003</b>

#### f) 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:

Al 31 de diciembre de 2021	Nivel 1 M\$	Nivel 2 M\$	Nivel 3 M\$	Total M\$
Efectivo y equivalente al efectivo a valor razonable (*)	68.677.016	8.755.358	0	77.432.374
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corriente	0	3.310.800	0	3.310.800
Otros activos financieros no corrientes	0	132.001.721	0	132.001.721
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar no corriente	0	62.371	0	62.371
<b>Total activos financieros</b>	<b>68.677.016</b>	<b>144.130.250</b>	<b>0</b>	<b>212.807.266</b>

(\*) 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	Ejercicio Actual Al 31/12/2021 M\$
<b>Clasificados en nivel 1</b>	
Efectivo (Caja y Banco)	48.677.016
Documento en Caja por asignación división	20.000.000
<b>Sub Total</b>	<b>68.677.016</b>
<b>Clasificados en nivel 2</b>	
Depósitos a Plazo	6.250.459
Fondos de Inversión Colectiva	2.504.899
<b>Sub Total</b>	<b>8.755.358</b>
<b>Total</b>	<b>77.432.374</b>

#### Pasivos financieros:

Al 31 de diciembre de 2021	Nivel 1 M\$	Nivel 2 M\$	Nivel 3 M\$	Total M\$
Otros pasivos financieros corrientes	0	1.081.970	0	1.081.970
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes	0	13.527.539	0	13.527.539
Cuentas por pagar a entidades relacionadas corrientes	0	9.355	0	9.355
Otros pasivos financieros no corrientes	0	7.003.507	0	7.003.507
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>0</b>	<b>21.622.371</b>	<b>0</b>	<b>21.622.371</b>

**NOTA 9 DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

A continuación, se detalla la composición de los Deudores Comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes, al 31 de diciembre de 2021:

<b>Deudores Comerciales neto y Otras Cuentas por Cobrar corrientes</b>	<b>Ejercicio Actual Al 31/12/2021 M\$</b>
Intereses por cobrar Depósitos a Plazo	17.628
Subsidio Licencias Médicas	51.133
Valores a rendir	25.627
<b>Sub Total AFP Habitat S.A. (Perú)</b>	<b>94.388</b>
Comisiones por cobrar (*)	1.211.089
Cuentas por cobrar a empleados	22.505
Depósitos judiciales por cobrar	1.002.855
Siniestros por cobrar - aseguradoras	977.705
Diversas	2.140
<b>Sub Total Colfondos S.A. Pensiones y Cesantías</b>	<b>3.216.294</b>
Cuentas por cobrar a clientes	118
<b>Sub Total Suma Limitada</b>	<b>118</b>
<b>Total</b>	<b>3.310.800</b>

(\*) Corresponden a comisiones devengadas por los Fondos de Pensiones que Administra Colfondos S.A. Pensiones y Cesantías y que son pagados a esta última los primeros días del mes siguiente.

A continuación, se detalla la composición Cuentas por cobrar no corrientes, al 31 de diciembre de 2021:

<b>Cuentas por cobrar, no corrientes</b>	<b>Ejercicio Actual Al 31/12/2021 M\$</b>
Cuentas por cobrar por Garantías de Arriendo	62.371
<b>Sub Total AFP Habitat S.A. (Perú)</b>	<b>62.371</b>
<b>Total</b>	<b>62.371</b>

**NOTA 10 CONCILIACIÓN DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

**Cuadro de conciliación correspondiente a los saldos por deudores comerciales y otras cuentas por cobrar**

**Al 31 de diciembre de 2021**

<b>Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar Neto Corrientes</b>	<b>Otras Cuentas Por Cobrar M\$</b>	<b>Total M\$</b>
Saldo inicial al 01 de diciembre de 2021	3.241.141	3.241.141
<b>Más:</b>		
Aumento Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar	69.659	69.659
<b>Menos:</b>		
Disminución Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar	0	0
<b>Total cambios en Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar</b>	<b>69.659</b>	<b>69.659</b>
<b>Saldo final al 31 de diciembre de 2021</b>	<b>3.310.800</b>	<b>3.310.800</b>

Cuentas por cobrar, no corrientes	Cuentas Por Cobrar M\$	Total M\$
Saldo inicial al 01 de enero de 2021	61.753	61.753
<b>Más:</b>		
Aumento Cuentas por Cobrar no corrientes	618	618
<b>Menos:</b>		
Disminución Cuentas por Cobrar no corrientes	0	0
<b>Total cambios en Cuentas por Cobrar Corrientes</b>	<b>618</b>	<b>618</b>
<b>Saldo final al 31 de diciembre de 2021</b>	<b>62.371</b>	<b>62.371</b>

#### NOTA 11            **ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS DE LA PLUSVALIA NETO**

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

Al 31 de diciembre de 2021	Valor Bruto M\$	Amortización Acumulada M\$	Amortización Ejercicio M\$	Valor Neto M\$
<b>Activo intangible de vida infinita</b>	<b>1.055.695</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.055.695</b>
<b>Activo intangible identificable</b>				
Costos de desarrollo	14.951	0	0	14.951
Patentes, marcas registradas y otros derechos	7.139.583	0	0	7.139.583
Programas informáticos	1.920.470	-1.707.830	-10.807	201.833
Otros activos intangibles identificables	25.041.744	-2.552.274	-110.968	22.378.502
<b>Total Activo intangible identificable</b>	<b>34.116.748</b>	<b>-4.260.104</b>	<b>-121.775</b>	<b>29.734.869</b>
<b>Total activos intangibles</b>	<b>35.172.443</b>	<b>-4.260.104</b>	<b>-121.775</b>	<b>30.790.564</b>

#### a)    **Políticas de activos intangibles**

Los activos intangibles son registrados a su costo de adquisición o producción, menos la amortización acumulada y menos cualquier pérdida acumulada por deterioro de su valor.

Los activos intangibles adquiridos comprenden todos los costos hasta dejarlos en funcionamiento, lugar y condiciones necesarias para ser utilizado. Los demás costos de mantención se registran en resultado en el ejercicio correspondiente. Los desembolsos posteriores son capitalizados sólo cuando aumentan los beneficios económicos futuros y siempre que se relacionen directamente al activo. Todos los otros desembolsos son reconocidos en el resultado cuando se incurre en ellos.

Los activos intangibles utilizados por la Sociedad, tienen una vida útil definida y son identificables y se clasifican como activos no corrientes. La amortización es reconocida en el resultado en base al método de amortización lineal según la vida útil estimada, desde la fecha en que se encuentren disponibles para su 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.

La vida útil de los intangibles, es revisada al término de cada ejercicio y es ajustada en forma prospectiva.

Intangibles	Rango Vida Útil años
Vida útil para costos de desarrollo	N/A
Vida útil para patentes, marcas registradas y otros derechos	Indefinida
Vida útil Plusvalía	Indefinida
Vida útil para programas informáticos	1 - 5
Vida útil para otros activos intangibles identificables	0 - 20

**b) Información a revelar sobre activos intangibles**

**Al 31 de diciembre de 2021**

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 01/12/2021	1.055.695	23.401	7.139.583	257.483	22.375.558	29.796.025	30.851.720
Cambios:							
Adiciones por desarrollo interno	0	0	0	0	0	0	0
Adiciones	0	0	0	66.125	2.944	69.069	69.069
Adquisiciones mediante combinaciones de negocios	0	0	0	0	0	0	0
Desapropiaciones y Bajas	0	-8.450	0	0	0	-8.450	-8.450
Transferencia a (desde) activos no corrientes y grupos en enajenación mantenidos para la venta	0	0	0	0	0	0	0
Desapropiaciones mediante enajenación de negocios	0	0	0	0	0	0	0
Retiros	0	0	0	0	0	0	0
Amortización	0	0	0	-121.775	0	-121.775	-121.775
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	0	0	0	0	0	0	0
Pérdida por deterioro reconocida en el patrimonio neto	0	0	0	0	0	0	0
Reversiones de deterioro de valor reconocidas en el patrimonio neto	0	0	0	0	0	0	0
Incremento (disminución) por revalorización reconocido en el estado de resultados	0	0	0	0	0	0	0
Pérdida por deterioro reconocida en el estado de resultados	0	0	0	0	0	0	0
Reversiones de deterioro de valor reconocidas en el estado de resultados	0	0	0	0	0	0	0
Incremento (disminución) en el cambio de moneda extranjera	0	0	0	0	0	0	0
Otros incrementos (disminuciones)	0	0	0	0	0	0	0
<b>Cambios, total</b>	<b>0</b>	<b>-8.450</b>	<b>0</b>	<b>-55.650</b>	<b>2.944</b>	<b>-61.156</b>	<b>-61.156</b>
Saldo final al 31/12/2021	1.055.695	14.951	7.139.583	201.833	22.378.502	29.734.869	30.790.564

**Conciliación amortización acumulada**

Conceptos	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\$	Activos intangibles (neto) M\$
Saldo inicial al 01/12/2021	0	0	1.676.035	2.552.274	4.228.309	4.228.309
Amortización	0	0	10.807	110.968	121.775	121.775
Desapropiaciones y Bajas	0	0	0	0	0	0
Otros incrementos (disminuciones)			31.795	0	31.795	31.795
Saldo final al 31/12/2021	0	0	1.718.637	2.663.242	4.381.879	4.381.879

**d) Detalle de activos intangibles identificables**

Intangibles	Ejercicio Actual Al 31/12/2021 M\$
Licencia Perpetua	1.055.695
Programas informáticos	2.944
<b>Sub total filial Colfondos S.A. (Colombia)</b>	<b>1.058.639</b>
Costos de desarrollo	14.951
Programas informáticos	201.833
<b>Sub total filial AFP Habitat S.A. (Perú)</b>	<b>216.784</b>
Relación con Clientes	828.245
Permiso	269.966
Marca	356.979
Acuerdo de no Competencia	20.567
<b>Sub total filial Habitat America S.A.</b>	<b>1.475.757</b>
Relación con Clientes	15.736.645
Permiso	5.129.352
Marca	6.782.604
Acuerdo de no Competencia	390.783
<b>Sub total Habitat Andina S.A.</b>	<b>28.039.384</b>
<b>Total</b>	<b>30.790.564</b>

**e) Información adicional a revelar sobre activos intangibles identificables**

➤ **Desembolsos por investigación y desarrollo, reconocidos como gastos durante el período**

Al 31 de diciembre de 2021, el Grupo no ha reconocido gastos por investigación y desarrollo en el estado de resultados consolidado.

➤ **Restricciones y garantías**

Al 31 de diciembre de 2021, 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 2021, el Grupo no mantiene compromisos para la adquisición de activos intangibles.

**NOTA 12 PLUSVALÍA**

La composición del siguiente rubro es el siguiente:

Nombre sociedad que genera mayor valor	Saldo inicial M\$	Adquisiciones por participacion M\$	Pérdidas por Deterioro Reconocida en Patrimonio M\$	Pérdidas por Deterioro Reconocida en Resultado M\$	Saldo Final, Neto M\$
Suma Limitadada	2.270.647	0	0	0	2.270.647
Colfondos S.A. Pensiones y Cesantía	2.291.198	0	0	0	2.291.198
<b>Saldo final al 31/12/2021</b>	<b>4.561.845</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4.561.845</b>

**NOTA 13 PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO NETO**

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

Al 31 de diciembre de 2021	Valor Bruto M\$	Depreciación Acumulada M\$	Depreciación Ejercicio M\$	Valor Neto M\$
Terrenos	297.392	0	0	297.392
Edificios	34.136.082	-5.815.308	-58.047	28.262.727
Plantas y Equipos	124.432	-77.352	-7.495	39.585
Equipamiento de tec. de la información	2.069.487	-1.590.687	-44.036	434.764
Mejoras de bienes arrendados	1.240.494	-1.020.857	-11.730	207.907
Otras propiedades, planta y equipos (1)	6.165.460	-2.905.520	-21.070	3.238.870
<b>Total Propiedades, planta y equipos</b>	<b>44.033.347</b>	<b>-11.409.724</b>	<b>-142.378</b>	<b>32.481.245</b>

(1) A contar de enero del año 2019, en este concepto se incorporan los activos identificados, sobre los cuales se tiene derecho a controlar su uso de acuerdo con NIIF 16 Arrendamientos, los que se detallan en el siguiente cuadro.

Activos por Derecho de Uso Al 31 de Diciembre de 2021	Valor Bruto M\$	Depreciación Acumulada M\$	Depreciación del Ejercicio M\$	Valor Neto M\$
Oficinas y sucursales AFP Habitat (Perú)	1.867.979	-942.823	-62.069	863.087
Oficinas y sucursales Colfondos (Colombia)	3.258.436	-1.289.563	-46.273	1.922.600
<b>Total Bienes por derecho de uso</b>	<b>5.126.415</b>	<b>-2.232.386</b>	<b>-108.342</b>	<b>2.785.687</b>

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

La totalidad de los activos de propiedad, planta y equipos 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 propiedad, planta y equipos 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, planta y equipos**

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

**c) Otra información a revelar**

Al 31 de diciembre de 2021, 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).

**d) 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 2021:

**Al 31 de diciembre de 2021**

Movimientos Propiedad, Planta y Equipo		Obras en curso	Terrenos	Edificios, neto	Plantas y equipos, neto	Equipamiento de tecnologías de la información, neto M\$	Instalaciones fijas y accesorios, neto M\$	Vehículos de motor, neto M\$	Mejoras de bienes arrendados, neto M\$	Otras propiedades, planta y equipos, neto (1) M\$	Propiedades, planta y equipos, neto M\$
<b>Saldo Inicial al 01/12/2021</b>		0	222.824	6.547.404	45.396	345.012	0	0	201.631	3.535.673	10.897.940
Adiciones		0	0	0	1.684	133.788	0	0	18.006	0	153.478
Adquisiciones mediante combinaciones de negocios		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Asignación a Administradora Americana de Inversiones S.A. por división de A.F.P Habitat S.A. (*)		0	74.568	21.773.370	0	0	0	0	0	0	21.847.938
Desapropiaciones y Bajas		0	0	0	0	0	0	0	0	-275.733	-275.733
Transferencias a (desde) activos no corrientes y grupos en desapropiación mantenidos para la venta		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Transferencias a (desde) propiedades de inversión		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Desapropiaciones mediante Enajenación de Negocios		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Retiros		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Gastos por depreciación		0	0	-58.047	-7.495	-44.036	0	0	-11.730	-21.070	-142.378
Cambios	Incremento (disminución) por revalorización reconocido en patrimonio neto	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Pérdida por deterioro reconocida en el patrimonio neto	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Reversiones de deterioro de valor reconocidas en el patrimonio neto	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Total	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incremento (disminución) por revalorización reconocido en el estado de resultados		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Pérdida por deterioro reconocida en el estado de resultados		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Reversiones de deterioro de valor reconocidas en el estado de resultados		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incremento (disminución) en el cambio de moneda extranjera		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros incrementos (disminución)		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total cambios		0	74.568	21.715.323	-5.811	89.752	0	0	6.276	-296.803	21.583.305
<b>Saldo Final al 31/12/2021</b>		0	297.392	28.262.727	39.585	434.764	0	0	207.907	3.238.870	32.481.245

(1) El cuadro de los movimientos en activos por derecho de uso, contenido en otras propiedades, planta y equipos, se presenta en el siguiente cuadro.

(\*) De acuerdo con lo descrito en el punto asociado a la asignación por División hacia Administradora Americana de Inversiones., de la Nota 1 Aspectos legales de la Sociedad, se asignó a la sociedad Administradora Americana de Inversiones S.A. bienes raíces consistentes en terrenos y edificios, los que a la fecha de la división se encontraban valorizados en M\$21.848 (veintiún mil ochocientos cuarenta y ocho millones de pesos).

(1) Movimientos en Activos por Derecho de Uso		Oficinas y sucursales AFP Habitat (Perú)	Oficinas y sucursales Colfondos (Colombia)	Total de Activos por Derecho de Uso, Neto
		M\$	M\$	M\$
Saldo Inicial al 01/12/2021		925.156	2.038.201	2.963.357
Cambios	Adiciones	0	141.662	141.662
	Adquisiciones mediante combinaciones de negocios	0	0	0
	Desapropiaciones y Bajas	0	-210.990	-210.990
	Retiro	0	0	0
	Gastos por depreciación	-62.069	-46.273	-108.342
	Incremento (disminución) por revalorización reconocido en el estado de resultados	0	0	0
	Pérdida por deterioro reconocida en el estado de resultados	0	0	0
	Reversiones de deterioro de valor reconocidas en el estado de resultados	0	0	0
Incremento (disminución) en el cambio de moneda extranjera	0	0	0	
Total cambios		-62.069	-115.601	-177.670
Saldo final al 31/12/2021		863.087	1.922.600	2.785.687

**e) Conciliación depreciación acumulada**

Depreciación Acumulada Propiedades, Planta y Equipo	Obras en curso	Terrenos	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 equipos
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo Inicial al 01/12/2021	0	0	5.815.308	77.352	1.590.687	0	0	1.020.857	3.014.320	11.518.524
Depreciación del ejercicio	0	0	58.047	7.495	44.036	0	0	11.731	21.069	142.378
Adquisiciones en combinaciones de negocios	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Traslados de propiedades de inversión	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Desapropiaciones y Bajas	0	0	0	0	0	0	0	0	-108.800	-108.800
Retiro (division)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incremento (disminución) en el cambio de moneda extranjera	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Saldo Final al 31/12/2021	0	0	5.873.355	84.847	1.634.723	0	0	1.032.588	2.926.589	11.552.102

**f) Información adicional a revelar en propiedades, plantas y equipos**

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

Al 31 de diciembre de 2021, la Sociedad no tiene propiedades, planta y equipo entregados como garantía.

➤ **Compromisos de adquisición**

Al 31 de diciembre de 2021, la Sociedad no mantiene compromisos para la adquisición de elementos de propiedades, plantas y equipos.

**NOTA 14 PÉRDIDAS POR DETERIORO DEL VALOR DE LOS ACTIVOS**

Al 31 de diciembre de 2021, no existe evidencia de deterioro para los activos intangibles, como tampoco para las propiedades, plantas y equipos.

**NOTA 15 OTROS PASIVOS FINANCIEROS CORRIENTES Y NO CORRIENTES**

**15.1 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. Lo anterior de acuerdo con lo descrito en el punto asociado a la División de la AFP Habitat S.A., de la Nota 1 Aspectos legales de la Administradora.

**a) Valor libro neto de activos y pasivos provenientes de arrendamientos que transfieren el derecho a controlar el uso de un activo identificado**

Al 31 de diciembre de 2021, los activos por arrendamientos financieros se encuentran clasificados en la nota 13 propiedades, plantas y equipo en los grupos de terrenos, edificios y otras propiedades, plantas y equipo.

Al 31 de Diciembre de 2021	Valor Bruto M\$	Depreciación Acumulada M\$	Depreciación del Ejercicio M\$	Valor Neto M\$
Terreno	74.568	0	0	<b>74.568</b>
Edificio	25.912.099	-4.138.729	-25.136	<b>21.748.234</b>
Oficinas y sucursales AFP Habitat (Perú)	1.867.979	-942.823	-62.069	<b>863.087</b>
Oficinas y sucursales Colfondos (Colombia)	3.258.436	-1.289.563	-46.273	<b>1.922.600</b>
<b>Total Bienes por derecho de uso</b>	<b>31.113.082</b>	<b>-6.371.115</b>	<b>-133.478</b>	<b>24.608.489</b>

Al 31 de diciembre de 2021, 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:

Otros pasivos financieros		Ejercicio Actual Al 31/12/2021 M\$
	Arrendamiento Financiero	
	Corto Plazo	354.269
	Intereses Devengados	13.182
	Arrendamiento Derechos de uso (*)	
	Corto Plazo AFP Habitat S.A. (Perú)	262.849
	Corto Plazo Colfondos S.A.	451.670
<b>Corriente</b>	<b>Total Arrendamiento Corto Plazo</b>	<b>1.081.970</b>
	Arrendamiento Financiero	
	Largo Plazo	4.610.016
	Arrendamiento Derechos de uso (*)	
	Largo Plazo AFP Habitat S.A. (Perú)	715.078
	Largo Plazo Colfondos S.A.	1.678.413
<b>No corriente</b>	<b>Total Arrendamiento Largo Plazo</b>	<b>7.003.507</b>
	<b>Total Arrendamiento</b>	<b>8.085.477</b>

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

A continuación, se presenta los gastos por intereses asociados a pasivos por arrendamientos:

Concepto	Período del 1 al 31-12-2021 M\$
Intereses por arrendamiento inmuebles (NIIF16)	17.232
<b>Totales</b>	<b>17.232</b>

**Información adicional a revelar por arrendamientos:**

- Las actividades de arrendamiento están asociadas a oficinas para el desarrollo de sus 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.

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

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

**b.1.1 Monto total pagos mínimos futuros**

Al 31 de diciembre de 2021

Tipo Contrato	Cantidad	Hasta un año				Mas de un año				Ejercicio Actual al 31/12/2021			
		Sol Peruano	MCOP	USD	M\$	Sol Peruano	MCOP	USD	M\$	Sol Peruano	MCOP	USD	M\$
Oficinas y sucursales AFP Habitat S.A. (Perú)	2	66.561,39	0,00	335.219,04	297.259	0,00	0,00	893.917,44	755.083	66.561,39	0,00	1.229.136,48	1.052.342
Oficinas y sucursales Colfondos S.A. (Colombia)	29	0,00	2.863.676,00	0,00	601.372	0,00	9.239.943,00	0,00	1.940.388	0,00	12.103.619,00	0,00	2.541.760
<b>Total</b>	<b>31</b>	<b>66.561,39</b>	<b>2.863.676,00</b>	<b>335.219,04</b>	<b>898.631</b>	<b>0,00</b>	<b>9.239.943,00</b>	<b>893.917,44</b>	<b>2.695.471</b>	<b>66.561,39</b>	<b>12.103.619,00</b>	<b>1.229.136,48</b>	<b>3.594.102</b>

**b.2 Valor actual pagos mínimos futuros**

Al 31 de diciembre de 2021

Tipo Contrato	Cantidad	Hasta un año				Mas de un año				Ejercicio Actual al 31/12/2021			
		Sol Peruano	MCOP	USD	M\$	Sol Peruano	MCOP	USD	M\$	Sol Peruano	MCOP	USD	M\$
Oficinas y sucursales AFP Habitat S.A. (Perú)	2	64.783,25	0,00	294.927,71	262.849	0,00	0,00	846.556,43	715.078	64.783,25	0,00	1.141.484,14	977.927
Oficinas y sucursales Colfondos S.A. (Colombia)	29	0,00	2.150.810,00	0,00	451.670	0,00	7.992.443,00	0,00	1.678.413	0,00	10.143.252,00	0,00	2.130.083
<b>Total</b>	<b>31</b>	<b>64.783,25</b>	<b>2.150.810,00</b>	<b>294.927,71</b>	<b>714.519</b>	<b>0,00</b>	<b>7.992.443,00</b>	<b>846.556,43</b>	<b>2.393.491</b>	<b>64.783,25</b>	<b>10.143.252,00</b>	<b>1.141.484,14</b>	<b>3.108.010</b>

### **Arrendamientos operativos**

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

<b>Arrendamientos Operativos</b>	<b>Ejercicio Actual Al 31-12-2021 M\$</b>
Hasta de un año	33.744
Entre un año y cinco años	729.770
Más de cinco años	0

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

Al 31 de diciembre de 2021, la Sociedad no ha efectuado subarrendos 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:

<b>Arrendamientos Operativos</b>	<b>Período del 1 al 31-12-2021 M\$</b>
Gasto por arrendamientos operativos	27.557
<b>Totales</b>	<b>27.557</b>

- 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. En Perú la oficina y agencia principal se encuentran en el distrito de San Isidro.
  - V. En provincias de Perú se han abierto agencias en Trujillo, Piura, Arequipa y Cuzco.
  - VI. 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.

### **15.2 Arrendamientos como arrendatarios operativos**

Los activos mantenidos bajo arrendamientos que transfieren al Grupo los riesgos y ventajas relacionados con la propiedad, son clasificados como arrendamientos financieros.

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.

## NOTA 16

## CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR CORRIENTE

Al 31 de diciembre de 2021, se presentan los siguientes saldos en el ítem otras cuentas por pagar:

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	Ejercicio Actual Al 31/12/2021 M\$
Impuestos de retención	947
Honorarios directores	2.089
Proveedores de asesorías	8.864
<b>Sub Total Habitat Andina S.A.</b>	<b>11.900</b>
Proveedores de asesorías	3.718
<b>Sub Total Habitat América S.A.</b>	<b>3.718</b>
Impuestos de retención	55.244
Detracciones	21.433
Retenciones de salud y afp del personal	63.252
Beneficios a los trabajadores	1.779.481
Proveedores de servicios de administración	66.902
Proveedores de servicios de publicidad	157.563
Proveedores de servicios de asesorías	6.289
Proveedores de Corredores de Bolsa	48.871
Proveedores de sistemas	91.560
Proveedores de servicios comerciales	7.689
Proveedores de operaciones	58.096
Proveedores de RRHH	16.860
Proveedores de servicios financieros	37.674
Recaudación por clasificar	141.641
Recaudación por aclarar	58.175
Cuentas por pagar Compañías de Seguros Perú (1)	4.243.166
Pensiones por pagar	64.974
Aportes y servicios básicos por pagar	5.186
<b>Sub Total filial AFP Habitat S.A. (Perú)</b>	<b>6.924.056</b>
Proveedores	2.209.494
Beneficios a empleados a corto plazo	2.493.304
Retenciones	1.221.264
Cuentas por pagar a afiliados por siniestros	481.307
Impuestos municipales por pagar	181.266
Retenciones por pagar a terceros	376
<b>Sub Total filial Colfondos S.A. (Colombia)</b>	<b>6.587.011</b>
Proveedores	591
Comisiones	11
Retenciones	41
Impuestos municipales	211
<b>Sub Total filial Suma Ltda. (Colombia)</b>	<b>854</b>
<b>Total</b>	<b>13.527.539</b>

(1) El siguiente cuadro es el detalle de las cuentas por pagar a las compañías de seguros de Perú, al 31 de diciembre de 2021.

Nombre Acreedor	Primas por pagar	
	Ejercicio Actual Al 31/12/2021	
	M\$	Fecha de Vencimiento
Rimac Seguros y Reaseguros	1.304.768	13-01-2022
Compañía de Seguros de Vida Cámara S.A.	1.984	13-01-2022
Ohio National Seguros de Vida S.A.	753.360	13-01-2022
El Pacífico Vida Cia. De Seguros y Reaseguros	1.488.438	13-01-2022
Interseguro Compañía de Seguros de Vida S.A.	1.904	13-01-2022
La Positiva Seguros y Reaseguros	692.712	13-01-2022
<b>Totales</b>	<b>4.243.166</b>	

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

**Cuadro de conciliación correspondiente a los saldos por acreedores comerciales y otras cuentas por pagar**

**Al 31 de diciembre de 2021**

Cuentas por pagar comercial y otras cuentas por pagar corriente	Otras cuentas por pagar M\$	Total M\$
Saldo inicial al 1 de diciembre de 2021	14.107.883	14.107.883
<b>Más:</b>		
Aumento en Cuentas por pagar comercial y otras cuentas por pagar corriente	0	0
<b>Menos:</b>		
Disminución en Cuentas por pagar comercial y otras cuentas por pagar corriente	-580.344	-580.344
<b>Total cambios en Cuentas por pagar comercial y otras cuentas por pagar corriente</b>	<b>-580.344</b>	<b>-580.344</b>
<b>Saldo final al 31 de diciembre de 2021</b>	<b>13.527.539</b>	<b>13.527.539</b>

**NOTA 18 OTRAS PROVISIONES CORRIENTES**

Al 31 de diciembre de 2021, se presentan las siguientes provisiones.

Concepto	Ejercicio Actual Al 31/12/2021 M\$
Provisiones por demandas de afiliados filial Colfondos S.A. (Colombia)	6.832.026
Provisiones por demandas de ex trabajadores filial Colfondos S.A. (Colombia)	77.030
<b>Totales</b>	<b>6.909.056</b>

**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.

La liquidación de estas obligaciones se lleva a cabo a largo plazo, por lo cual la Sociedad calcula las provisiones a que haya lugar afectando el estado de resultados. A continuación, se presenta el resumen por instancia de los procesos vigentes a cada fecha de corte:

Instancia	Ejercicio Actual Al 31/12/2021		
	Cantidad	Valor COP	Valor M\$
Casación	82	1.995.628	419.082
Primera	10.961	27.967.005	5.873.071
Segunda	193	2.835.668	595.490
Única	27	101.965	21.413
<b>Totales</b>	<b>11.263</b>	<b>32.900.266</b>	<b>6.909.056</b>

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

Pretención	Ejercicio Actual Al 31/12/2021		
	Cantidad	Valor COP	Valor M\$
Pensión de sobrevivencia	299	13.020.876	2.734.384
Anulación de afiliación	10.242	12.800.093	2.688.020
Pensión de invalidez	137	3.901.981	819.416
Pago de incapacidades	73	813.782	170.894
Intereses moratorios	25	586.125	123.086
Cobro de aportes en mora	195	447.327	93.939
Devolución de saldos	112	253.426	53.219
Cumplimiento de sentencia	100	229.398	48.174
Otras	80	847.258	177.924
<b>Totales</b>	<b>11.263</b>	<b>32.900.266</b>	<b>6.909.056</b>

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, 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.

## NOTA 19 PROVISIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS NO CORRIENTE

Al 31 de diciembre de 2021, la filial Colfondos S.A presenta las siguientes obligaciones por beneficios post -empleo largo plazo (no corriente).

Concepto	Ejercicio Actual Al 31/12/2021 M\$
Provisión prima de invalidez y vejez (filial Colfondos S.A. Colombia)	30.066
Provisión prima de antigüedad (filial Colfondos S.A. Colombia)	80.602
<b>Total</b>	<b>110.668</b>

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 a 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 2021, la Sociedad mantiene la siguiente distribución de propiedad.

#### Al 31 de diciembre de 2021

	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	1,78%	17.779.865
5	LARRAIN VIAL S.A. CORREDORA DE BOLSA	C	80.537.000-9	1,67%	16.740.498
6	BANCHILE CORREDORES DE BOLSA S.A.	C	96.571.220-8	1,40%	13.951.183
7	BANCO ITAU CORPBANCA POR CTA DE INVERSIONISTAS EXTRANJEROS	D	97.023.000-9	0,94%	9.436.707
8	BANCO SANTANDER POR CUENTA DE INV EXTRANJEROS	D	97.036.000-K	0,92%	9.244.858
9	BTG PACTUAL CHILE S.A. CORREDORES DE BOLSA	D	84.177.300-4	0,69%	6.942.352
10	SANTANDER CORREDORES DE BOLSA LIMITADA	D	96.683.200-2	0,69%	6.882.321
11	VALORES SECURITY S.A. CORREDORES DE BOLSA	D	96.515.580-5	0,61%	6.050.725
12	INVERSIONES COVADONGA S A	D	96.569.460-9	0,56%	5.594.209

#### 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 2021, 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 2021:

Al 31-12-2021				Al 31-12-2021		
Serie	N° de acciones suscritas	N° de acciones pagadas	N° de acciones con derecho a voto	Serie	Capital suscrito M\$	Capital pagado M\$
Única	1.000.000.000	1.000.000.000	1.000.000.000	Única	891.816	891.816

Estas acciones no tienen valor nominal y la Sociedad no posee acciones propias en cartera. De acuerdo a lo descrito en el punto asociado a la asignación por División hacia Administradora Americana de Inversiones S.A., de la Nota 1 Aspectos legales de la Sociedad, se asignó a la sociedad Administradora Americana de Inversiones S.A. un Capital de MM\$891.816 en la fecha de la división dividido en 1.000.000.000 (mil millones) de acciones nominativas, sin valor nominal, 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 2021

Concepto	Saldo Inicial al 01/12/2021 M\$	Variación M\$	Ejercicio Actual Al 31/12/2021 M\$
<b>Reservas Varias</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Beneficios Post Empleo NIC 19	0	0	0
Otras	0	0	0
<b>Filiales</b>	<b>-9.307.468</b>	<b>743.338</b>	<b>-8.564.130</b>
Habitat Andina S.A.(1) (2)	-9.307.468	743.338	-8.564.130
<b>Reserva dividendos mínimos Art 79 Ley 18.046 de S.A.</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Dividendos Mínimos Art 79 Ley 18.046 de S.A.			0
<b>Total Otras Reservas</b>	<b>-9.307.468</b>	<b>743.338</b>	<b>-8.564.130</b>

(1) De acuerdo a lo descrito en el punto asociado a la asignación por División de la AFP Habitat S.A., de la Nota 1 Aspectos legales de la Administradora, se asignó a la sociedad Administradora Americana de Inversiones S.A. la totalidad de la inversión en la sociedad Habitat Andina S.A. y con ello se asignan las reservas que estaban asociadas a dicha inversión, las que a la fecha de división eran de MM\$9.307 (nueve mil trescientos siete millones de pesos).

(2) 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).

<b>Resultados retenidos y dividendos</b>	<b>Ejercicio Actual Al 31/12/2021 M\$</b>
Saldo inicial al 01-12-2021	0
Ganancias Acumuladas: Distribución dividendos definitivos	0
Asignación por División de AFP Habitat a Administradora Americana de Inversiones S.A. (1)	249.944.144
Ganancia (pérdida)	3.893.926
Dividendos provisorios	0
<b>Saldo final Resultados Retenidos</b>	<b>253.838.070</b>

(1) De acuerdo a lo descrito en el punto asociado a la División de la AFP Habitat S.A., de la Nota 1 Aspectos legales de la Administradora, se asignó a la sociedad Administradora Americana de Inversiones S.A., resultados acumulados por un monto de MM\$249.944 (doscientos cuarenta y nueve mil novecientos cuarenta y cuatro millones de pesos).

La actual política de dividendos aprobada por el Directorio indica 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.

## 20.5 Participación minoritaria

Al 31 de diciembre de 2021, 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.

<b>Administradora de Inversiones Previsionales SpA en Habitat Andina S.A.</b>	<b>AL 31/12/2021</b>
Porcentaje participación minoritaria (%)	0,10%
Patrimonio atribuible a los accionistas (M\$)	60.383.258
Participación Minoritaria (M\$)	60.383
Resultado Filial (M\$)	3.499.967
Ganancia (pérdida) atribuible a participación minoritaria (M\$)	3.500

Al 31 de diciembre de 2021, 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.

<b>Otros Accionistas en Habitat Perú S.A.</b>	<b>AL 31/12/2021</b>
Porcentaje participación minoritaria (%)	0,0287%
Patrimonio atribuible a los accionistas (M\$)	28.191.391
Participación Minoritaria (M\$)	8.090
Resultado Filial (M\$)	1.036.983
Ganancia (pérdida) atribuible a participación minoritaria (M\$)	299

Al 31 de diciembre de 2021, 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.

<b>Administradora de Inversiones Previsionales SpA en Habitat América S.A.</b>	<b>AL 31/12/2021</b>
Porcentaje participación minoritaria (%)	0,01%
Patrimonio atribuible a los accionistas (M\$)	920.088
Participacion Minoritaria (M\$)	91
Resultado Filial (M\$)	123.060
Ganancia (pérdida) atribuible a participación minoritaria (M\$)	12

Al 31 de diciembre de 2021, 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.

<b>Personas Naturales en Colfondos S.A. Pensiones y Cesantías</b>	<b>AL 31/12/2021</b>
Porcentaje participación minoritaria (%)	0,000009%
Patrimonio atribuible a los accionistas (M\$)	126.057.338
Participacion Minoritaria (M\$)	11
Resultado Filial (M\$)	3.018.660
Ganancia (pérdida) atribuible a participación minoritaria (M\$)	0

## **20.6 Dividendos**

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. no constituyó un dividendo mínimo legal al 31 de diciembre de 2021.

## **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	Período del 1 al 31-12-2021 M\$
Comisiones filial AFP Habitat S.A. (Perú)	2.640.276
Otros ingresos financieros (Rentabilidad del Encaje) filial AFP Habitat S.A. (Perú)	-9.025
<b>Sub Total Filial AFP Habitat S.A. (Perú)</b>	<b>2.631.251</b>
Comisiones filial Colfondos S.A. Pensiones y Cesantías	5.187.951
Otros ingresos financieros (Rentabilidad del Encaje) filial AFP Colfondos S.A. Pensiones y Cesantías	2.219.028
<b>Sub Total Filial Colfondos S.A. Pensiones y Cesantías</b>	<b>7.406.979</b>
Comisiones filial Suma Limitada	2.430
<b>Sub Total Filial Suma Limitada</b>	<b>2.430</b>
<b>Totales</b>	<b>10.040.660</b>

**NOTA 22 GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y PERSONAL**

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

Concepto	Período del 1 al 31-12-2021
Remuneraciones	2.377.626
Gastos de administración	1.829.935
Gastos de computación	391.597
Gastos de comercialización	202.971
Otros gastos operacionales	27.422
<b>Totales</b>	<b>4.829.551</b>

**NOTA 23 OTRAS GANANCIAS DISTINTAS DE LA OPERACIÓN**

El detalle de los otros ingresos distintos de la operación se presenta en el siguiente cuadro:

Concepto	Período del 1 al 31-12-2021 M\$
Asignación división cuenta relacionada con soc. AAISA impuesto anual AFP Habitat S.A. (1)	20.959.610
Arriendo y suministros a instituciones (2)	51.267
Recuperos por gestión de cobranzas filial AFP Habitat S.A. (Perú)	1.075
Otros ingresos diversos filial Colfondos S.A. Pensiones y Cesantías (3)	1.266
<b>Totales</b>	<b>21.013.218</b>

(1) Corresponde a la asignación por división cuenta relacionada con la sociedad Administradora Americana de Inversiones S.A. por un monto de MM\$20.960 (veinte mil novecientos sesenta millones de pesos) con motivo de impuestos anuales asignados.

(2) Corresponde al reconocimiento de los ingresos por arriendos de pisos del edificio ubicado en Marchant Pereira N°10, Providencia.

(3) Corresponde a ingresos por diferencia en depósito recibido.

**NOTA 24 OTRAS PERDIDAS DISTINTAS DE LA OPERACIÓN**

El detalle de los otros gastos distintos de la operación se presenta en el siguiente cuadro:

Concepto	Período del 1 al 31-12-2021 M\$
Otros gastos diversos filial Colfondos S.A. (Pérdida en retiro plantas y equipos)	2
Otros gastos diversos filial AFP Habitat Perú S.A. (Donaciones)	3.279
<b>Totales</b>	<b>3.281</b>

**NOTA 25 INGRESOS FINANCIEROS**

El detalle de las ganancias (pérdidas) procedente de inversiones, se presenta en el siguiente cuadro.

Concepto	Período del 1 al 31-12-2021 M\$
Intereses ganados por cuenta corriente remunerada Habitat Andina S.A.	35.410
Intereses sobre depósitos a plazo filial AFP Habitat S.A. (Perú)	9.466
Intereses sobre depósitos a plazo filial Colfondos S.A. Pensiones y Cesantías	35.244
Intereses sobre depósitos a plazo filial Suma Ltda. (Colombia)	828
Ganancia en inversiones para negociar filial Colfondos S.A. Pensiones y Cesantías	7.555
<b>Ingresos Financieros</b>	<b>88.503</b>

**NOTA 26 COSTOS FINANCIEROS**

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

Concepto	Período del 1 al 31-12-2021 M\$
Intereses por arrendamiento inmuebles (NIIF16)	17.232
Intereses por obligaciones por leasing	11.610
<b>Totales</b>	<b>28.842</b>

**NOTA 27 DIFERENCIAS DE CAMBIO**

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

<b>EFFECTO DE LAS VARIACIONES EN TIPOS DE CAMBIO DE LA MONEDA EXTRANJERA</b>	<b>Período del 1 al 31-12-2021 M\$</b>
Diferencias de cambio reconocidas en resultados, excepto para instrumentos financieros medidos al valor razonable a través de resultados de Habitat Andina S.A.	244.127
Diferencias de cambio reconocidas en resultados, excepto para instrumentos financieros medidos al valor razonable a través de resultados de la filial AFP Habitat S.A. (Perú)	-40.097
Diferencias de cambio reconocidas en resultados, excepto para instrumentos financieros medidos al valor razonable a través de resultados de la filial Habitat América S.A.	16.783
Diferencias de cambio reconocidas en resultados, excepto para instrumentos financieros medidos al valor razonable a través de resultados de la filial Colfondos S.A. Pensiones y Cesantías	-423
<b>Total diferencias de cambio</b>	<b>220.390</b>

**NOTA 28 RESULTADO POR UNIDADES DE REAJUSTE**

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

<b>RESULTADO POR UNIDADES DE REAJUSTE</b>	<b>Período del 1 al 31-12-2021 M\$</b>
Resultado por unidades de reajuste por Pasivos Financieros de Administradora Americana de Inversiones S.A.	-36.793
<b>Total resultado por unidades de reajuste</b>	<b>-36.793</b>

**NOTA 29 REMUNERACIONES DEL DIRECTORIO**

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

<b>Remuneraciones del directorio</b>	<b>Período del 1 al 31-12-2021 M\$</b>
Dietas directores de la sociedad Administradora Americana de Inversiones S.A.	0
Dietas directores de la sociedad Habitat Andina S.A.	2.320
Dietas directores de la filial AFP Habitat S.A. Perú	19.613
Dietas directores de la filial Colfondos S.A. en Colombia	5.489
<b>Totales</b>	<b>27.422</b>

Las remuneraciones del directorio reconocidos como parte de los gastos en el estado de resultados bajo el ítem gastos de administración, se detallan a continuación:

<b>Concepto</b>	<b>Período del 1 al 31-12-2021 M\$</b>
Remuneraciones del directorio	27.422
<b>Totales</b>	<b>27.422</b>

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	Asistencia Directorio	Monto Tope Máximo	Asistencia Directorio
		UF	UF	UF	UF
Luis Armando Rodríguez Villasuso Sario	Presidente	180	180	120	120
Ernesto Federico Spagnoli Jaramillo	Vicepresidente	75	75	120	120
Yanela Frias	Director	50	50	120	120
Diego Fernando Paredes	Director	50	50	120	120
Pablo González Figari	Director	50	50	120	120
Máximo Latorre Errázuriz	Director	50	50	120	120
Ana Fernanda Maiguashca Olano	Director	50	50	120	120
Claudia Cooper Fort	Director	50	50	120	120
<b>Total Mensual</b>		<b>555</b>	<b>555</b>	<b>960</b>	<b>960</b>

Habitat Andina S.A. Directores Titulares	Cargo	Monto Tope Máximo en Dietas Mensuales	Monto Dieta Por Asistencia a Sesión Ordinaria de Directorio	Monto Dieta Por Asistencia a Sesión Extraordinaria de Directorio
		UF	UF	UF
Alejandro Bezanilla Mena	Presidente	25	25	0
León Fernández de Castro	Vicepresidente	25	25	0
José Miguel Valdes	Director	25	25	0
<b>Total Mensual</b>		<b>75</b>	<b>75</b>	<b>0</b>

AFP Habitat S.A. (Perú) Directores Titulares	Cargo	Monto Tope Máximo en Dietas Mensuales	Monto Dieta Por Asistencia a Sesión Ordinaria de Directorio	Monto Dieta Por Asistencia a Sesión Extraordinaria de Directorio
		US\$	US\$	US\$
Rafael Bernardo Luis Picasso Salinas	Presidente	6.000	6.000	0
Patrick Muzard Le Minihy de la Villehervé	Vicepresidente	5.000	5.000	0
María Cecilia Blume Cillóniz	Directora	4.000	4.000	0
Jorge Juan Barreda Cruz	Director	4.000	4.000	0
Carolina Mery Nieto	Directora	4.000	4.000	0
<b>Total Mensual</b>		<b>23.000</b>	<b>23.000</b>	<b>0</b>

Colfondos S.A. Pensiones y Cesantías Directores Titulares	Cargo	Monto Tope Máximo en Dietas Mensuales	Monto Dieta Por Asistencia a Sesión Ordinaria de Directorio	Monto Dieta Por Asistencia a Sesión Extraordinaria de Directorio
		USD	USD	USD
Leonor Montoya	Independiente	1.000	1.000	1.000
Manuel Francisco Obregón	Presidente Chubb Seguros	1.000	1.000	1.000
Ricardo Avila Pinto	Analista Senior del Diario el Tiempo	1.000	1.000	1.000
Martha Lasprilla	Independiente	1.000	1.000	1.000
Carlos Fradique Mendez	Socio Brigard & Urrutia Abogados	1.000	1.000	1.000
Patrick Muzard	Asesor Habitat S.A.	1.400	1.400	1.400
<b>Total Mensual</b>		<b>6.400</b>	<b>6.400</b>	<b>6.400</b>

Colfondos S.A. Pensiones y Cesantías Directores No Titulares	Cargo	Monto Tope Máximo en Dietas Mensuales	Monto Dieta Por Asistencia a Sesión Ordinaria de Directorio	Monto Dieta Por Asistencia a Sesión Extraordinaria de Directorio
		USD	USD	USD
Dario Laguado Giraldo	Socio Brigard & Urrutia Abogados	1.000	1.000	1.000
René Orjuela	Independiente	1.000	1.000	1.000
Juliana Osorio Aguel	Independiente	1.000	1.000	1.000
Adriana Gomez Barajas	Representante Legal de C&cs Compliance SAS	1.000	1.000	1.000
<b>Total Mensual</b>		<b>4.000</b>	<b>4.000</b>	<b>4.000</b>

### NOTA 30 CONTINGENCIAS Y RESTRICCIONES

#### Filial Colfondos S.A Pensiones y Cesantías

Al 31 de diciembre de 2021, la Sociedad posee los siguientes litigios en contra, los cuales no han sido provisionados debido a que, de acuerdo a 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:

<b>COLFONDOS</b>					
<b>A 31 de diciembre de 2021</b>					
	<b>Casación</b>	<b>Primera</b>	<b>Segunda</b>	<b>Única</b>	<b>Total</b>
Acción popular	-	1	-	-	1
Laboral administrativo	-	13	4	-	17
Laboral ejecutivo	-	16	-	-	16
Laboral ordinario	83	1.523	58	5	1669
Acción de grupo	-	1	1	-	2
Acción nulidad	-	4	-	-	4
	<b>83</b>	<b>1.558</b>	<b>63</b>	<b>5</b>	<b>1.709</b>

#### Garantías indirectas

Al 31 de diciembre de 2021, la Sociedad y sus filiales no tiene garantías indirectas.

#### Restricciones

Al 31 de diciembre de 2021, 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 31 SANCIONES

Al 31 de diciembre de 2021, la Sociedad y sus filiales no ha sido objeto de sanciones por autoridades fiscalizadoras, excepto por:

#### Filial AFP Habitat S.A. (Perú)

Al 31 de diciembre de 2021 la filial AFP Habitat S.A. ha sido objeto de la siguiente sanción por autoridades fiscalizadoras.

- Con fecha 22 de junio de 2021 la Superintendencia de Administración Tributaria del Perú (SUNAT) aplicó multa por declaración de impuestos fuera de fecha.
- Con fecha 22 de abril de 2021 la Superintendencia de Mercado de Valores del Perú, aplicó sanción por no informar en forma oportuna la variación del grupo económico informada por AFP Habitat S.A. Chile, referida a la adquisición de Colfondos S.A. en Colombia.

#### Filial Colfondos S.A. Pensiones y Cesantías

Al 31 de diciembre de 2021 la filial Colfondos S.A. Pensiones y Cesantías ha sido objeto de la siguiente sanción por autoridades fiscalizadoras.

- Con fecha 27 de julio de 2021 se pagó una sanción a la Superintendencia Financiera de Colombia por un valor de 150 millones de COP, por concepto de envío extemporáneo de reportes regulatorios.

## **NOTA 32 COMBINACIÓN DE NEGOCIOS**

De acuerdo con lo descrito en el punto asociado a la División de la AFP Habitat S.A., de la Nota 1 Aspectos legales de la Administradora, se asignó a la sociedad Administradora Americana de Inversiones S.A. el total de la inversión en la sociedad Habitat Andina S.A., la que a la fecha de la división mantenía inversiones en Suma Ltda. y en Colfondos S.A. Cesantías y Pensiones por lo que se asignan los efectos por activos y pasivos asociados al proceso de combinación de negocios.

Se indica a continuación los detalles de la transacción:

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

#### **a) Aspectos generales de la operación**

Con fecha 13 de diciembre de 2019, AFP Habitat S.A. a través de su filial Habitat Andina S.A y la filial de esta última Habitat América S.A., materializó 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 a AFP Habitat S.A. el control indirecto con una participación del 99,999991% sobre dicha sociedad. 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, cuenta con 14 sucursales, una dotación de 889 colaboradores y su cartera de clientes está conformada por aproximadamente dos millones de afiliados.

#### **c) Principales razones de la compra**

Esta adquisición obedece a la estrategia de la matriz AFP Habitat S.A. 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 Habitat Andina S.A y Habitat América S.A. sobre ellos se presenta a continuación:

<b>Colfondos S.A. Pensiones y Cesantías</b>		
<b>Detalle</b>	<b>Valor Razonable Reconocido en la Fecha de Adquisición</b>	<b>Habitat Andina S.A. y Habitat América S.A. 99,99999%</b>
	<b>M\$</b>	
<b>ACTIVOS</b>		
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
<b>Total Activos Corrientes</b>	<b>27.546.227</b>	<b>27.546.225</b>
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
<b>Total Activos No Corrientes</b>	<b>137.972.750</b>	<b>137.972.737</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>165.518.977</b>	<b>165.518.962</b>
<b>PASIVOS</b>		
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
<b>Total Pasivos Corrientes</b>	<b>18.209.745</b>	<b>18.209.743</b>
Pasivos por impuestos diferidos	(i) 12.246.548	12.246.547
Obligación por beneficios post-empleo	82.608	82.608
<b>Total Pasivos No Corrientes</b>	<b>12.329.156</b>	<b>12.329.155</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>30.538.901</b>	<b>30.538.898</b>
<b>Total Activos Netos Identificables a Valor Razonable</b>	<b>134.980.076</b>	<b>134.980.064</b>
Contraprestación Transferida - Precio Pagado por la Adquisición		137.271.261
<b>Plusvalía generada en la compra</b>	(i)	<b>2.291.197</b>
Efectivo neto recibido con la filial		22.032.157
Pago efectuado en efectivo		( 137.271.261 )
<b>Desembolso Neto de Efectivo</b>		<b>( 115.239.104 )</b>

(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 2021, no existen indicios de deterioro de acuerdo a NIC 36 "Deterioro del Valor de los Activos".

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

<b>Colfondos S.A. Pensiones y Cesantías</b>			
Detalle	Valor Razonable Reconocido	Habitat Andina S.A. y Habitat	Vida Útil Asignada
	en la Fecha de Adquisición	América S.A. 99,99999%	
M\$			
<b>Propiedades, planta y equipo</b>			
Ajuste a valor razonable por tasación Edificio Colfondos	4.932.365	4.932.365	Remanente
<b>Activos intangibles</b>			
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
Plusvalía	2.291.198	2.291.198	Indefinida
<b>Pasivos por impuestos diferidos</b>	<b>12.246.548</b>	<b>12.246.547</b>	

A continuación, cuadro con los efectos al 31 de diciembre de 2021, en depreciación, amortización o deterioro:

Detalle	Saldo Inicial	Depreciación, Amortización	Ejercicio Actual
	AL 01/12/2021	o Deterioro	AL 31/12/2021
	M\$	M\$	M\$
<b>Propiedades, planta y equipo</b>			
Ajuste a valor razonable por tasación Edificio Colfondos	4.497.712	18.898	4.478.814
<b>Activos intangibles</b>			
Relación con clientes	16.641.579	76.689	16.564.890
Permiso autorización para operar	5.399.318	0	5.399.318
Marca Colfondos	7.139.583	0	7.139.583
Acuerdo de No Competencia	445.629	34.279	411.350
Plusvalía	2.291.198	0	2.291.198
<b>Pasivos por impuestos diferidos</b>	<b>11.260.861</b>	<b>42.856</b>	<b>11.218.005</b>

Los test practicados al cierre del 31 de diciembre de 2021, 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 es 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\$3.785.790, 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 consolidado de AFP Habitat S.A. en M\$ 588.666, si la combinación de negocios hubiera ocurrido el 1 de enero de 2019, la contribución al resultado hubiese significado M\$20.511.287.

**2) Adquisición de Suma Limitada****a) Aspectos generales de la operación**

Con fecha 13 de diciembre de 2019, AFP Habitat S.A. a través de su filial Habitat Andina S.A y la filial de esta última Habitat América S.A., materializó la adquisición de la totalidad de 4.001.500 acciones de la sociedad de Suma Limitada (Colombia), esta transacción otorgó a AFP Habitat S.A. el control indirecto con una participación del 100% sobre dicha sociedad. 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 de la matriz AFP Habitat S.A. 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 Habitat Andina S.A y Habitat América S.A. sobre ellos se presenta a continuación:

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

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

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

<b>Suma Limitada</b>			
<b>Detalle</b>	<b>Valor Razonable Reconocido en la Fecha de Adquisición</b>	<b>Habitat Andina S.A. y Habitat América S.A. 100%</b>	<b>Vida Útil Asignada</b>
	<b>M\$</b>		
<b>Activos intangibles</b>			
Plusvalía	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 consolidado de AFP Habitat S.A. con una pérdida de M\$ 9.845, si la combinación de negocios hubiera ocurrido el 1 de enero de 2019, la contribución al resultado hubiese significado una pérdida de M\$33.595.

## **NOTA 33 HECHOS POSTERIORES**

### **Administradora Americana de Inversiones S.A.**

#### ➤ **Oficio N° 12436 Comisión para el Mercado Financiero**

Con fecha 8 de febrero de 2022 y con motivo de la solicitud de inscripción de Administradora Americana de Inversiones S.A. y sus acciones en el Registro de Valores, ingresada a la Comisión para el Mercado Financiero con fecha 29 de diciembre de 2021; dicha Comisión emitió el oficio de referencia, formulando observaciones a los antecedentes presentados, entre ellos, algunas observaciones a las notas explicativas de los Estados Financieros de Habitat Andina S.A. al 30 de septiembre de 2021.

#### ➤ **Consulta y petición al Servicio de Impuestos Internos**

Con fecha 25 de febrero de 2022, la Sociedad AFP Habitat S.A. presentó al Servicio de Impuestos Internos, una solicitud de interpretación de acuerdo a lo dispuesto por los artículos 14, 29 y siguientes, y 84 y siguientes de la Ley de Impuesto a la Renta, en el caso de división de sociedades, y dada la relación vinculante que la ley establece expresamente entre los pagos provisionales mensuales, los ingresos brutos mensuales que constituyen el hecho imponible que los genera y el resultado definitivo conforme a las reglas de determinación de la renta líquida imponible de la primera categoría relativo a los mismos ingresos, los PPM que la sociedad que se divide ha enterado en arcas fiscales entre el 1° de enero del año de la división y la fecha en que ocurra ésta, y que tengan su origen directo en los ingresos que forman parte del resultado provisorio asignado a la nueva sociedad “Administradora Americana de Inversiones S.A.”, pueden ser traspasados a dicha nueva sociedad que se crean por la división en la misma proporción que le corresponda sobre el capital propio tributario que se divide, cambiando por tanto el criterio interpretativo sostenido entre otros, a través del Oficio 1.264 de 02 de julio de 2020.

### **Filial AFP Habitat. S.A. en Perú**

En sesión extraordinaria no presencial del Directorio de AFP Habitat Perú, de fecha 31 de enero de 2022, se tomaron los siguientes acuerdos:

- Se aprobó la Memoria Anual de la Sociedad correspondiente al ejercicio 2021 y se acordó someterla a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación, en la oportunidad en que ésta se celebre.
- Se aprobaron los Estados Financieros auditados de la Sociedad correspondientes al ejercicio 2021, y se acordó someterlos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación, en la oportunidad en que ésta se celebre.
- Se aprobó la Política de Dividendos para el ejercicio 2022 y se acordó someter dicha decisión a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación, en la oportunidad en que ésta se celebre.  
Se aprobó respecto del resultado neto generado durante el ejercicio 2021, detraer un monto por concepto de reserva legal equivalente a S/ 1,232,561.00 (un millón doscientos treinta y dos mil quinientos sesenta y uno y 00/100 Soles) propuesta que se acordó someterla a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación, en la oportunidad en que ésta se celebre.

- Se aprobó proponer a la Junta General de Accionistas, que de la utilidad distribuible ascendente a S/ 51,656,486.00 (cincuenta y un millones seiscientos cincuenta y seis mil cuatrocientos ochenta y seis y 00/100 Soles), se distribuya el 100%.
- Asimismo, se informó que los estados financieros aprobados por el Directorio fueron auditados por la firma Paredes, Burga & Asociados Sociedad Civil de Responsabilidad Limitada cuyo dictamen fue emitido sin salvedades.

Entre el 1 de enero de 2022 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 los mismos.