

Enero - Septiembre 2022



Resultados Financieros AFP Habitat S.A.

Información de Contacto:

Investor Relations

Teléfono: +56 2 2378 2455

Email: InvestorRelations@afphabitat.cl

www.afphabitat.cl

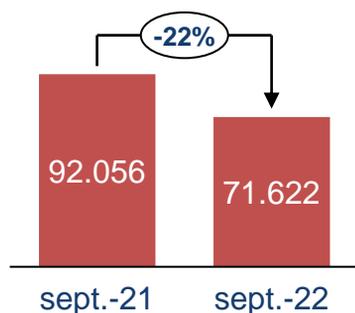
INDICE

Principales Resultados Financieros del Período	3
Principales Cifras Financieras	3
Hechos Destacados del Período	4
Resultados Fondos de Pensiones	5
Reseña Económica	6
Indicadores Claves	7 - 13
Análisis Comparativo de Resultados	14 – 17
Balance	18
Estado de Resultado	19

PRINCIPALES RESULTADOS FINANCIEROS DEL PERIODO

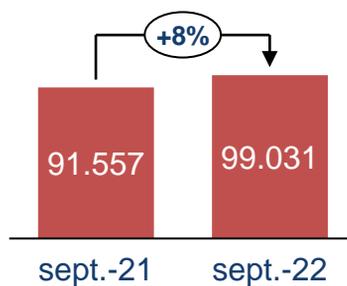
Millones de pesos [MM\$]	sep-2022	sep-2021	Var	Var %
Ingresos de la Operación	164.719	150.625	14.094	9,4%
Gastos de la Operación	(62.521)	(58.419)	(4.102)	7,0%
Otros Ingresos y Gastos	(3.167)	(649)	(2.518)	388,2%
Resultado Negocio AFP Chile (antes de impuesto)	99.031	91.557	7.474	8,2%
Rentabilidad del Encaje	(7.247)	2.316	(9.563)	n.a.
Resultado Filial Habitat Andina	-	17.344	(11.010)	n.a.
Participación en Coligadas	2.853	2.292	(5.773)	-66,9%
Otros Ingresos y Gastos	(889)	1.761	(2.650)	n.a.
Resultado Otros Negocios (antes de Impuesto)	(5.282)	23.713	(28.995)	n.a.
(Gasto) Ingreso por Impuesto a las Ganancias	(22.127)	(23.214)	1.088	-4,7%
Ganancia (Pérdida) AFP Habitat	71.622	92.056	(20.434)	-22,2%
Ganancia (pérdida) atribuible a participación minoritaria	-	-	-	n.a.
Ganancia (Pérdida) Controladores AFP Habitat	71.622	92.056	(20.434)	-22,2%
EBITDA [4]	105.725	120.077	-14.352	-12,0%
EBITDAR [5]	112.972	117.761	-4.789	-4,1%

Utilidad Neta [MM\$]



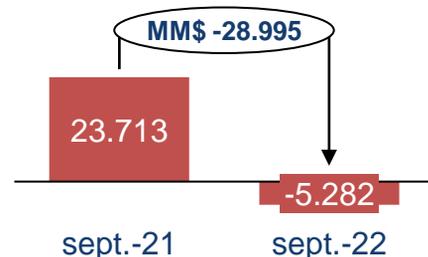
AFP Habitat alcanzó al cierre de Septiembre una **utilidad neta** de MM\$ 71.622^[1], cifra menor en un 22,2% (MM\$ 20.434) en comparación a la obtenida en Septiembre 2021.

Resultado AFP Habitat Chile (antes de impuesto) [MM\$]



El resultado (antes de impuesto) relacionado con el negocio de AFP Chile^[2] alcanzó los MM\$ 99.031, mayor en un 8,2% (MM\$ 7.474) al registrado en el mismo período del año 2021.

Resultado de los otros negocios distintos a la AFP Habitat Chile (antes de impuesto) [MM\$]



El resultado (antes de impuesto) de los otros negocios distintos al negocio de AFP Chile^[3] fue de MM\$ (5.282), MM\$ 28.995 menor al mismo período el año anterior, producido principalmente por el resultado de Habitat Andina S.A.

[1] Resultado neto bajo el método de IFRS. No considera utilidad asociada a la participación minoritaria.

[2] Resultado antes de Impuesto, negocio de AFP Chile: incluye Ingresos de la Operación, Gastos de Personal, Depreciación y Amortización, Otros Gastos Varios de la Operación, Costos Financieros, Ganancias Provenientes de Inversiones, Diferencia de Cambio y Resultados por Unidad de Reajuste.

[3] Resultado antes de Impuesto, otros negocios: incluye primas del seguro de invalidez y sobrevivencia, participación en ganancias de coligadas, otros Ingresos Distintos de la Operación, otros gastos Distintos de la Operación y Rentabilidad del Encaje.

[4] EBITDA: Corresponde a la Ganancia antes de Impuestos, descontando la Depreciación y Amortización y los Costos Financieros; calculados con los Estados de Resultados Individuales.

[5] EBITDAR: Corresponde al EBITDA, descontando el Resultado por Rentabilidad del Encaje.

HECHOS DESTACADOS

GESTION CORPORATIVA

- Seguimos siendo la AFP con mejor Rentabilidad desde la creación de los multifondos.
- Habitat es la AFP con mayores Saldos Totales Administrados.

RECONOCIMIENTOS

- Fuimos reconocidos por el Great Place to Work 2021, como una de las 10 mejores empresas para trabajar en Chile.
- En el Ranking Merco Chile 2022, fuimos elegidos como la AFP con mejor reputación y también reconocidos por atraer y retener talento.
- En mayo, nuestro video personalizado de Estado de Cuenta Mensual, iniciativa en la que fuimos pioneros dentro de la industria, fue destacado en los IndiVideo Awards 2021 bajo la categoría “Best Use of Personalization”. Este reconocimiento entregado por BlueRush reafirma nuestro compromiso por mejorar la experiencia de nuestros clientes a todo nivel.

SERVICIO AL CLIENTE

- En de abril presentamos nuestra sexta Cuenta Pública, donde nuestro Gerente General Alejandro Bezanilla, Andrea de la Barra, Gerente de Operaciones y Carolina Mery, Gerente de Inversiones, abordaron los distintos aspectos de la gestión realizada por Habitat durante el 2021, en términos de inversiones, atención al cliente y beneficios, entre otros.
- En mayo, nuestro video personalizado de Estado de Cuenta Mensual, iniciativa en la que fuimos pioneros dentro de la industria, fue destacado en los IndiVideo Awards 2021 bajo la categoría “Best Use of Personalization”. Este reconocimiento entregado por BlueRush reafirma nuestro compromiso por mejorar la experiencia de nuestros clientes a todo nivel.
- En marzo iniciamos nuestro Ciclo de Conversatorios AFP Habitat en conjunto con el medio de comunicación Pauta. En estas instancias mensuales se abordan y analizan diversos aspectos de la contingencia nacional por medio de interesantes conversaciones con invitados expertos en sus materias.

RESULTADOS DE LOS FONDOS DE PENSIONES

De acuerdo al último informe de la Superintendencia de Pensiones "Inversiones y Rentabilidad de los Fondos de Pensiones" a Septiembre del 2022 publicado en la página web de la Superintendencia, se visualiza que los fondos de pensiones de AFP Habitat obtuvieron los siguientes lugares en la rentabilidad nominal anual:

1^{er} lugar en los Fondos B y C, 2^{do} lugar en el Fondo E, 3^{er} lugar en el Fondo D y 4^{to} lugar en el Fondo A en los últimos 36 meses (Octubre 2019 – Septiembre 2022).

AFP	Fondo A Más Riesgoso	Fondo B Riesgoso	Fondo C Intermedio	Fondo D Conservador	Fondo E Más Conservador
Capital	7,01%	6,27%	3,88%	1,96%	2,19%
Cuprum	6,83%	5,95%	3,49%	2,11%	2,20%
 HABITAT	6,87%	6,33%	3,94%	2,07%	2,25%
Modelo	6,17%	5,37%	3,08%	2,11%	2,35%
Planvital	6,98%	6,18%	3,25%	1,79%	1,67%
Provida	6,89%	5,98%	3,12%	1,36%	1,32%

2^{do} lugar en los Fondos D y E, 3^{er} lugar los Fondos A y C, y 4^{to} lugar en el Fondo B, en los últimos 12 meses (Octubre 2021 – Septiembre 2022).

AFP	Fondo A Más Riesgoso	Fondo B Riesgoso	Fondo C Intermedio	Fondo D Conservador	Fondo E Más Conservador
Capital	-2,93%	-0,22%	1,57%	7,34%	13,95%
Cuprum	-3,20%	-0,32%	1,95%	7,84%	14,07%
 HABITAT	-3,17%	-0,44%	1,89%	8,06%	14,42%
Modelo	-4,79%	-2,31%	0,30%	6,72%	13,16%
Planvital	-2,98%	0,32%	2,54%	9,10%	15,21%
Provida	-4,45%	-1,59%	0,88%	6,64%	13,01%
Uno	-4,99%	-1,76%	0,46%	6,46%	13,22%

Se entiende por rentabilidad nominal de un fondo de pensiones en un mes, al porcentaje de variación del valor cuota al último día de ese mes, respecto del valor cuota al último día del mes anterior. La rentabilidad nominal para períodos superiores a un año se presenta anualizada, considerando para ello el número de días existente en el período de cálculo.

RESEÑA ECONOMICA

- Durante el tercer trimestre del año en curso la tónica del mercado se ha enfocado en cuán persistente resulta ser los altos niveles de precios observados en los últimos trimestres. El shock observado a las cadenas logísticas post reaperturas por el Covid, las alzas de commodities, los cuellos de botellas por los cierres en China y las disrupciones energéticas en Europa.
- Todos estos eventos causaron que la inflación y las expectativas despegarán a niveles no observados en más de dos décadas en países desarrollados. Para la parte de la inflación que es más permanente o pegajosa, la dinámica del empleo es la gran duda que se tiene respecto a si la convergencia de la inflación pueda darse. Lo que se ha estado observando en el mercado laboral es que se encuentra extremadamente apretado, donde hace un par de meses escuchábamos las historias de lo difícil que era conseguir trabajadores por parte de las grandes empresas en US. Pero recientemente varias empresas han anunciado que están eliminando puestos de trabajo, incluido el gigante minorista Walmart, la empresa de trading Robinhood, las empresas de tecnología Netflix, Twitter, y el fabricante de automóviles eléctricos Tesla.
- En China, durante el trimestre se continuó observando las fuertes medidas de confinamiento, donde las últimas noticias dieron cuenta de cierres en Chengdu y algunas medidas preventivas en Shenzhen donde se sumaron las políticas del des-apalancamiento financiero y la fuerte regulación observada en el sector inmobiliario, todo lo cual continuó golpeando en extremo la confianza de los inversionistas.
- Por último, en Europa las dudas respecto al abastecimiento energético, muy relacionado con el conflicto entre Rusia y Ucrania a continuado impactando en niveles de confianza empresarial y de consumidores que alcanzaron niveles de muy alto pesimismo que se suman a niveles de precios que han llevado a que el Banco Central Europeo señalice que también será necesario comenzar con un proceso de contracción de liquidez mayor, con el fin de poder volver a llevar la inflación a sus niveles establecido como meta.
- En el plano local, después de un muy buen comienzo de año que mostró una importante alza en el índice accionario local, el tercer trimestre mostró un retorno de cerca de 3%. Donde la votación de la propuesta de nueva Constitución y su posterior rechazo volvió a colocar la atención a los acontecimientos políticos locales. Se pudo observar que los activos financieros locales (peso, tasas y bolsa), tendieron a mostrar un buen comportamiento durante los días anteriores al resultado y que tendió a mantenerse durante los días posteriores. Por el lado económico, el Informe de Política Monetaria del Banco Central del mes de septiembre actualizó sus estimaciones de crecimiento ajustando levemente al alza sus estimaciones de para el año 2022 desde un 1,9% a cerca de un 2%, pero corrigiendo a la baja de manera más relevante el producto para el año 2023 desde un -0,5% hasta un -1%, y entregando un mensaje de mayor cautela frente a un año que se percibe complejo con una demanda interna que se espera se contraiga en cerca de 4,7% en el año. Por el lado de la inflación, las lecturas en 12 meses llegaron a niveles cercano al 14% en 12 meses durante el trimestre, alcanzando uno de sus mayores niveles del año.

RESEÑA ECONOMICA

- Las tasas de mediano-largo plazo en pesos subieron en promedio cerca de 39 puntos básicos, donde la tasa nominal a 10 años* cerró en 6,82% (que se compara con un cierre de 6,42% en el trimestre previo). El peso por su lado resintió la apreciación del dólar a nivel global, mostrando una depreciación de cerca de 5%, cerrando en cerca de \$966 al término del trimestre.
- Con todo lo anterior, debido a los ruidos internacionales y un dólar que tendió a contrarrestar en parte las pérdidas de las bolsas internacionales, el tercer trimestre cerró con retornos nominales negativos para los fondos con mayor exposición de activos de renta variable extranjera:
A: -1,8%, B: -1,64%, C: -1,43%
Mientras que aquellos fondos con la mayor participación de instrumentos de renta fija, debido al alza de las tasas locales, también tendieron a mostrar retornos negativos:
D: -1,27% y E: -0,98%.

*Tasa Swap.

INDICADORES CLAVE

Antecedentes AFP Habitat

AFP Habitat participa en la industria previsional administrando fondos de pensiones relacionados con el ahorro previsional obligatorio y el ahorro previsional voluntario (Cuenta de ahorro previsional voluntario APV, y cuenta de ahorro voluntario CAV). Además, otorga pensiones bajo la modalidad de retiro programado.

Ahorro Previsional Obligatorio

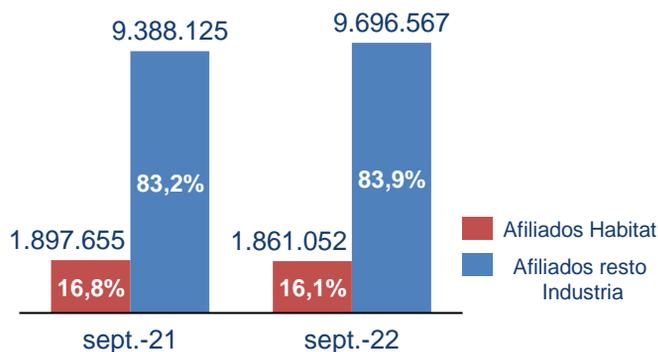
El ahorro previsional obligatorio tiene como fin financiar las pensiones de los afiliados y consta del pago de cotizaciones equivalentes al 10% de la renta imponible. El tope imponible mensual para el año 2022 asciende a UF 81,6 mientras que en el año 2021 fue de UF 81,7.

Las AFP cobran una comisión porcentual sobre la renta imponible mensual de los cotizantes la que varía en la industria entre 0,58% y 1,45%. La comisión cobrada por AFP Habitat asciende a 1,27% de la renta imponible, siendo la cuarta menor de la industria.

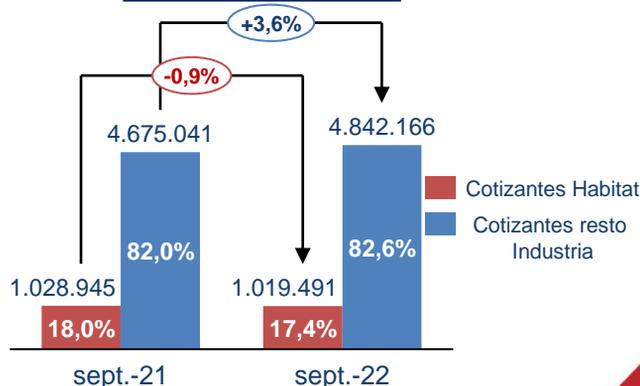
Depósito de Cotizaciones Septiembre 2022	
AFP	% de la remuneración o renta imponible [UF]
CAPITAL	1,44
CUPRUM	1,44
 HABITAT	1,27
MODELO	0,58
PLANVITAL	1,16
PROVIDA	1,45
UNO	0,69

A Septiembre 2022, la industria de las AFP cuenta con un total de 11.557.619 afiliados y 5.861.657 cotizantes del mes[6]. AFP Habitat tiene una participación de mercado del 16,1% y 17,4%, respectivamente, lo que la posiciona como la tercera AFP del mercado tanto en términos de afiliados como en cotizantes.

Cantidad de Afiliados



Cantidad de Cotizantes

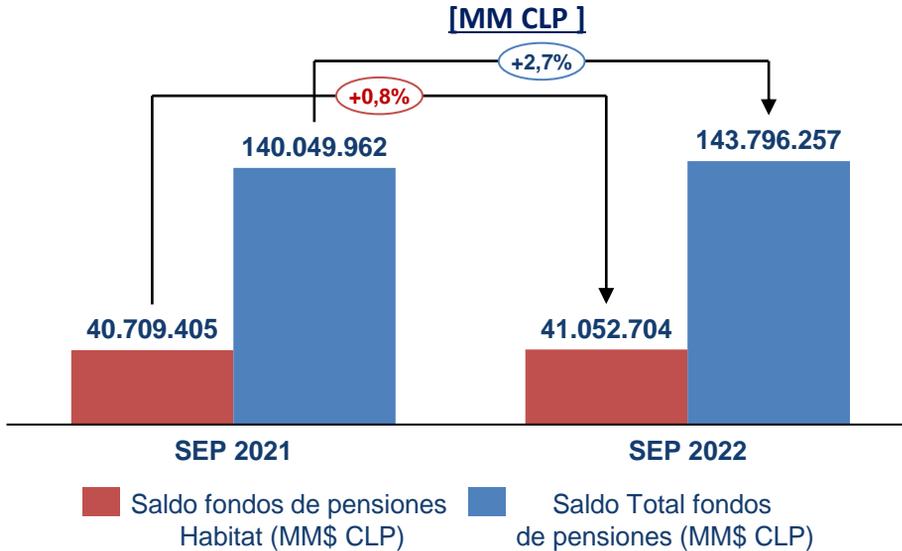


[6] Cotizantes del mes: Corresponde al número de afiliados activos y afiliados voluntarios que cotizaron en el mes de septiembre 2022, por remuneraciones devengadas en agosto de 2022.

INDICADORES CLAVE

Ahorro Previsional Obligatorio

Saldo Administrado de los Fondos de Pensiones



El monto total de activos administrados por AFP Habitat alcanzó a Septiembre 2022 los \$41,05 billones de pesos, incrementándose en un 0,8% en comparación con el saldo administrado en Septiembre 2021.

A pesar del menor incremento antes señalado en un periodo de 12 meses, con respecto a la industria, AFP Habitat sigue siendo el líder de la industria en el total de activos administrados, con una participación de mercado de un 28,55%.

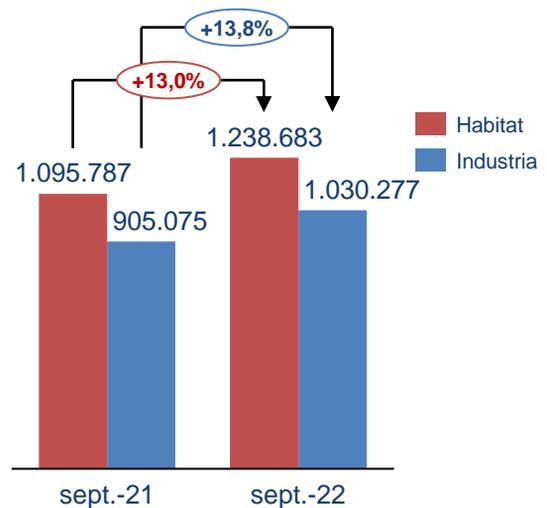
INDICADORES CLAVE

Ahorro Previsional Obligatorio Cont.

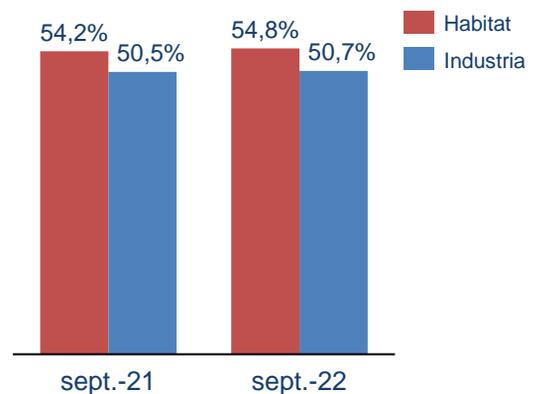
Por su parte, la renta imponible promedio de los cotizantes de AFP Habitat^[7] a Septiembre 2022, alcanzó los \$1.238.683 presentando un incremento de un 13,0% con respecto al promedio conseguido a Septiembre del año pasado. Además generó una caída bajo la industria de un 0,8%.

Por su parte, el ratio cotizante/afiliado de AFP Habitat a Septiembre 2022 fue de un 54,8%, siendo éste superior al ratio que maneja la industria en un 4,1%.

Ingreso Imponible Promedio Cotizantes [CLP]



Ratio de Cotizantes / Afiliados



^[7] Renta imponible: Renta total cotizada a Nota N°6 / N° de cotizantes totales.

INDICADORES CLAVE

Ahorro Previsional Voluntario (APV)

El APV consta de cotizaciones voluntarias, depósitos convenidos y ahorro previsional voluntario colectivo (APVC); estos ahorros son realizados en forma voluntaria con el objetivo de incrementar la pensión futura por sobre lo ahorrado en forma obligatoria, contando a su vez con incentivos tributarios.

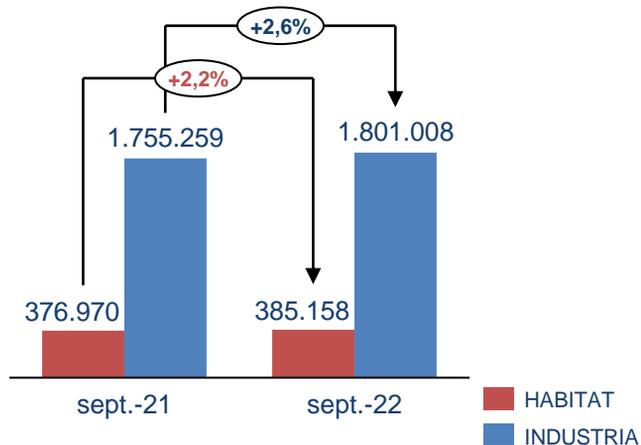
El ahorro previsional voluntario se ha incrementado en forma importante desde el año 2002, año en que se realizó el cambio normativo en el cual se permitió a otras industrias distintas a las AFP administrar este tipo de ahorro introduciéndose además mayores incentivos tributarios. Dicha reforma implicó que se sumaran a las AFP, los bancos, compañías de seguro, fondos mutuos, fondos para la vivienda y corredores de bolsa.

A partir de enero 2011, comenzó a regir el límite de UF 900 anuales a los depósitos convenidos con exención de impuestos, cifra que no tuvo límite hasta diciembre de 2010.

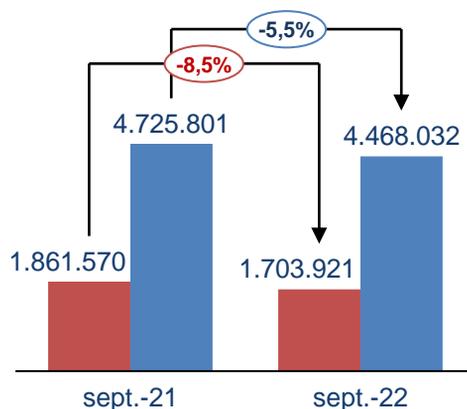
Las AFP están autorizadas a cobrar una comisión anual sobre el saldo administrado de APV, la que actualmente se sitúa en un rango entre 0,16% y 0,60%. En AFP Habitat esta comisión es equivalente al 0,55%.

Con respecto al APV administrado por las 7 AFP, a Septiembre 2022 AFP Habitat cuenta con el 21,4% de las cuentas administradas, y con el 38,1% del saldo total administrado (MM\$ 1.703.921) lo que nos posiciona como la AFP que administra los mayores saldos en la industria.

Cantidad de Cuentas APV



Saldo Administrado [MM clp]



INDICADORES CLAVE

Cuentas Ahorro Previsional (CAV)

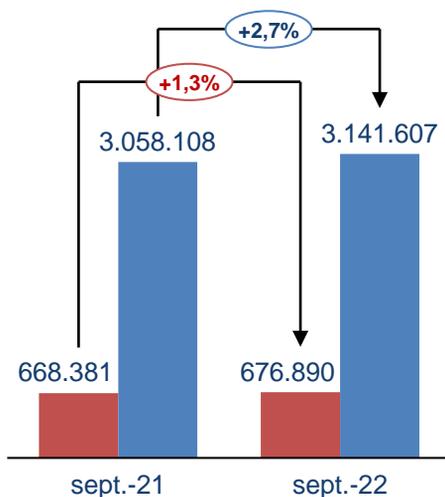
Si bien la CAV puede incrementar la pensión futura, este producto se constituye en ahorro de corto y mediano plazo, además es de libre disposición y no tiene carácter de cotización previsional. Este producto es exclusivo de las AFP; sin embargo, compete con productos de ahorro tales como las cuentas de ahorro bancarias y fondos mutuos.

A Septiembre 2022 AFP Habitat administra un total de 676.890 cuentas lo que corresponde a un total de saldo administrado por \$997.800 millones, logrando así una participación de mercado del 34,4%.

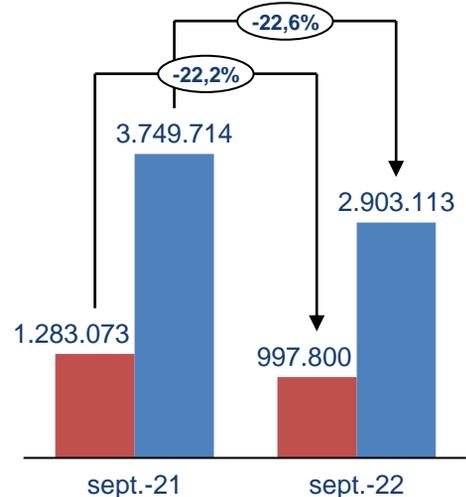
Respecto a las variaciones de 1,3% en Habitat y de 2,7% en la industria, podríamos mencionar que son menores en el periodo de septiembre 2021 a septiembre 2022. Los saldos administrados han caído un 22,2% en Habitat y un 22,6% en la industria, producido por la necesidad de liquidez de las personas lo que las ha llevado a realizar mayores retiros en comparación a sus ahorros.

Respecto a las comisiones, la Reforma Previsional del año 2008 permitió a las AFP cobrar una comisión sobre el saldo administrado CAV; la que actualmente se sitúa en un rango entre 0,16% y 0,95% anual; por su parte AFP Habitat cobra 0,95% anual.

Cantidad de Cuentas CAV



Saldo Administrado [MM clp]



■ Habitat ■ Industria

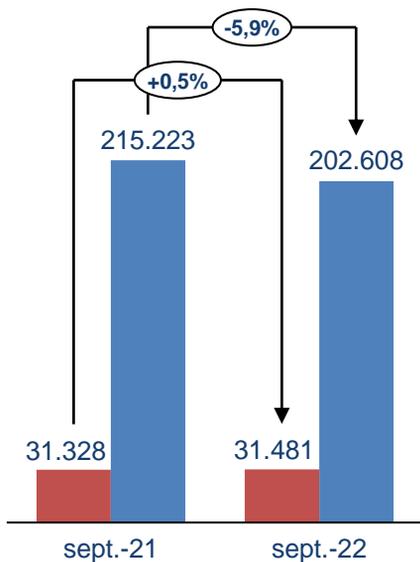
INDICADORES CLAVE

Afiliados Voluntarios

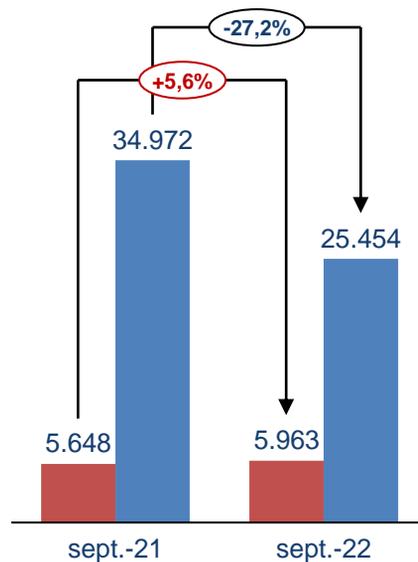
Respecto a los afiliados voluntarios, a Septiembre 2022 el sistema de AFP cuenta con un total de 202.608 afiliados voluntarios de los cuales un 15,5% se encuentra afiliado a AFP Habitat.

La Reforma Previsional permitió que, a partir de octubre 2008, las personas que no desempeñen actividades que generen rentas puedan incorporarse como afiliados voluntarios a las AFP y así poder optar al financiamiento de una pensión.

Cantidad de Cuentas de Afiliados Voluntarios



Saldo Administrado [MM clp]



■ Habitat ■ Industria

INDICADORES CLAVE

Pensiones bajo la Modalidad de Retiro Programado

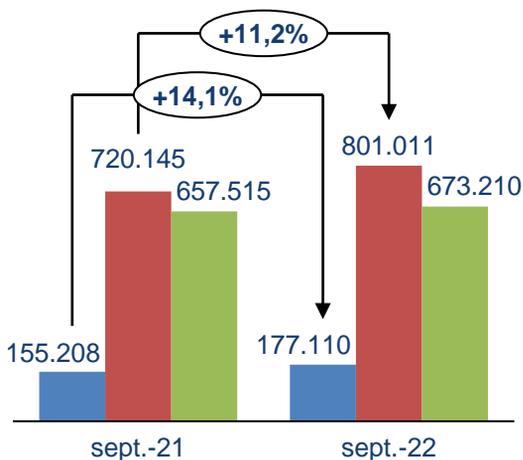
En el otorgamiento de las pensiones, compiten las AFP y las compañías de seguro de vida, otorgando en el primer caso pensiones bajo la modalidad de retiro programado o rentas temporales con renta vitalicia diferida y en el caso de las compañías de seguro bajo la modalidad de renta vitalicia.

De acuerdo a la información obtenida de la página web de la Superintendencia de Pensiones, en Septiembre 2022, el total de pensiones pagadas por el sistema de AFP por la modalidad de retiro programado y renta temporal fueron 801.011 pensiones. En el mismo mes AFP Habitat pagó 177.110 pensiones, mientras que las compañías de seguro pagaron 673.210 rentas vitalicias.

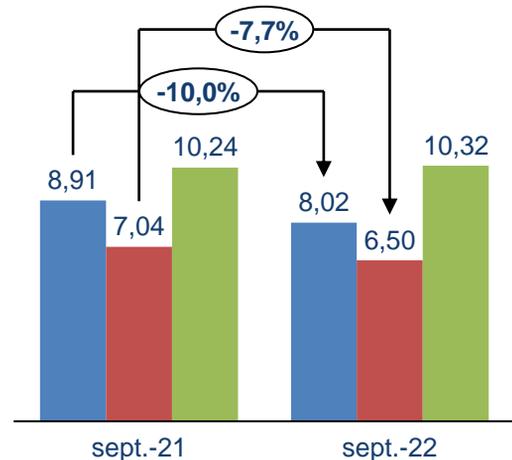
AFP Habitat cobra la segunda comisión más baja por pago de pensiones por retiro programado y renta temporal equivalente a 0,95%.

El monto promedio de las pensiones pagadas por el total de la Industria, a Septiembre 2022 fue de UF 7,04. En el caso de Habitat el monto promedio fue de UF 8,91. En el caso de las Compañías de Seguro el monto promedio fue de UF 10,32.

Cantidad de Pensiones Pagadas



Promedio pensiones Pagadas [UF]



■ Habitat ■ Industria ■ Compañías de Seguro

ANÁLISIS COMPARATIVO DE RESULTADO

Ingresos de la Operación

Los ingresos ordinarios generados durante el presente semestre, son superiores en un 8,96% a los obtenidos en el primer semestre del año 2021, significando un aumento de MM\$8.964; este incremento se explica principalmente por mayores ingresos por comisiones de la Sociedad, los que aumentaron en MM\$8.861, impulsados principalmente por las comisiones asociadas al ahorro obligatorio, que significaron incrementos por MM\$9.631, mientras que las comisiones obtenidas por los otros productos disminuyeron en MM\$770; además de un incremento de MM\$103 en ingresos por recargos y costas de cobranzas.

Ingresos Ordinarios [MM clp]	INDIVIDUAL SEP 2022	INDIVIDUAL SEP 2021	VAR SEP 22/ SEP 21	VAR % SEP 22/ SEP 21
Ingresos por comisiones	164.275	150.307	13.967	9,3%
Comisión por acreditaciones obligatorias [8]	150.302	135.231	15.070	11,1%
Comisión por APV	5.285	5.941	-657	-11,1%
Comisión por CAV	4.452	5.038	-586	-11,6%
Comisión por Pensiones [9]	3.921	3.551	370	10,4%
Comisión por Afiliado Voluntario	20	30	-10	-34,5%
Otras comisiones [10]	295	515	-220	-42,7%
Otros ingresos ordinarios	444	317	127	40,0%
Ingresos por recargos y costas de cobranzas	436	310	126	40,7%
Prestación de servicios	8	7	1	10,3%
Total ingresos ordinarios	164.719	150.625	14.094	9,4%

[8] Incluye ingreso por comisiones, ingresos por prestación de servicios e ingresos por recargos e intereses por cobranza

[9] Pensiones= Retiro Programado más Renta Temporal.

[10] Incluye comisión por administración de comisión por acreditación de cotizaciones afiliados voluntarios y otras comisiones

ANÁLISIS COMPARATIVO DE RESULTADO

Gastos de Personal

Los gastos de personal en estos nueve meses del presente periodo, comparados con igual periodo del año anterior, aumentaron en MM\$731, lo que representa un incremento de un 2,34%, principalmente por el crecimiento de los gastos en los sueldos y salarios del personal administrativo por MM\$1.911, aumentos por MM\$101 entre beneficios post empleo y otros gastos del personal; disminuciones por MM\$676 en los gastos por indemnizaciones, MM\$359 en los beneficios de corto plazo de los empleados y de MM\$246 en los sueldos y salarios del personal de ventas.

Gastos del Personal [MM clp]	INDIVIDUAL SEP 2022	INDIVIDUAL SEP 2021	VAR SEP 22/ SEP 21	VAR % SEP 22 / SEP 21
Sueldos y salarios, personal administrativo	-17.097	-15.185	1.911	13%
Sueldos y salarios, personal de ventas	-7.849	-8.096	-246	-3%
Beneficios a corto plazo para los empleados	-3.831	-4.190	-359	-9%
Gastos por obligación por beneficios post empleo	-93	-64	28	44%
Indemnizaciones por término de relación laboral	-1.432	-2.106	-675	-32%
Otros gastos de personal	-1.716	-1.644	72	4%
Gastos de personal (menos)	-32.018	-31.287	731	2,3%

Otros Gastos Varios de Operación

Este grupo de gastos respecto a igual periodo del año anterior, creció en MM\$1.892; este incremento se explica principalmente por aumentos en los gastos de administración por M\$936, MM\$699 en los gastos de computación, MM\$205 en los gastos de comercialización y de MM\$52 en los otros gastos operacionales.

Otros Gastos Varios de Operación [MM clp]	INDIVIDUAL SEP 2022	INDIVIDUAL SEP 2021	VAR SEP 22/ SEP 21	VAR % SEP 22 / SEP 21
Gastos de comercialización	-2.065	-1.860	205	11%
Gastos de computación	-3.245	-2.545	699	27%
Gastos de administración	-19.165	-18.230	935	5%
Otros gastos operacionales	-386	-334	52	16%
Otros gastos varios de operación (menos)	-24.860	-22.968	1.892	8%

ANÁLISIS COMPARATIVO DE RESULTADO

Depreciación y Amortización

En los presentes estados financieros, se presenta un incremento en el gasto por MM\$1.436 en comparación al gasto acumulado al 30 de septiembre del año anterior, aumento que se produce principalmente en la depreciación de los activos arrendados sobre los cuales se tienen derechos de uso.

Otros Ingresos y Gastos distintos de la Operación

Los otros ingresos y gastos en el periodo actual, en comparación al mismo periodo de nueve meses del año anterior, presentan menores ingresos por MM\$21.951; explicado principalmente por menores resultados provenientes de su participación en filiales y coligadas que disminuyeron en MM\$16.783 debido a la asignación de la sociedad Habitat Andina a Administradora Americana de Inversiones S.A. (AAISA), sociedad creada en la división de AFP Habitat S.A. que tuvo efecto a contar del 1 de diciembre del año 2021, incremento en los Costos Financieros por MM\$5.733, disminución de MM\$2.010 en los otros ingresos distintos de la operación, principalmente por indemnizaciones de seguros MM\$720, MM\$793 por intereses de préstamos a empresas relacionadas y MM\$497 en ingresos por arriendos recibidos en el periodo anterior, provenientes de activos que también fueron asignados a AAISA en la división; aumento de MM\$2.504 en las ganancias procedentes de inversiones y otros efectos netos que significaron mayores ingresos por MM\$71.

Rentabilidad del Encaje

Con el objeto de garantizar la rentabilidad mínima de los fondos de pensiones, al que se refiere el artículo 37 del DL 3.500, las AFP deben mantener un activo denominado Encaje equivalente al uno por ciento (1%) de cada tipo de fondo de pensiones que administre.

La rentabilidad del Encaje en el presente periodo, fue menor en MM\$9.563 respecto al cierre del mes de septiembre del año 2021, ello por el retorno negativo obtenido por las inversiones de los fondos de pensiones Tipos A, B y C, los que significaron para este concepto, pérdidas por MM\$13.900 (utilidad de MM\$14.624 a septiembre 2021), mientras que los fondos de pensiones Tipos D y E presentaron rentabilidad positiva por MM\$6.653 (pérdida de MM\$12.308 a septiembre 2021); respondiendo al menor retorno de las inversiones de los fondos de pensiones administrados por la Sociedad.

ANÁLISIS COMPARATIVO DE RESULTADO

Gasto por Impuesto a las Ganancias

En los presentes estados financieros, la carga impositiva es menor en MM\$1.088 respecto a la presentada a igual fecha del año anterior.

Utilidad Neta

En los primeros nueve meses del presente año, se registra una menor utilidad de MM\$20.434, un 22,20% menor que al mismo periodo del año anterior, disminución que se explica principalmente por el menor resultado obtenido en la participación en los resultados de las sociedades coligadas y filiales por MM\$16.783, resultado que en este periodo no incluye la participación en el resultado de la ex filial Habitat Andina, cuya Inversión fue asignada a AAISA en diciembre del año 2021, una caída en la Rentabilidad del Encaje por MM\$9.563 por el menor desempeño de los Fondos de Pensiones que Administra, mayores costos financieros por MM\$5.733, disminución de MM\$2.010 en los otros ingresos distintos de la operación, principalmente por indemnizaciones de seguros MM\$720, MM\$793 por intereses de préstamos a empresas relacionadas y MM\$497 en ingresos por arriendos recibidos en el periodo anterior, provenientes de activos que también fueron asignados a AAISA en la división; un aumento en los gastos varios de operación por MM\$1.892, incremento en las depreciaciones y amortizaciones por MM\$1.436, incrementos en los gastos de personal por MM\$731; menores resultados que fueron compensados parcialmente con un incremento en los ingresos ordinarios por MM\$14.094 y un aumento en las ganancias procedentes de inversiones por MM\$2.504, otros ingresos y gastos que en su conjunto significaron mayores resultados por MM\$28, además de una disminución de MM\$1.088 en el gasto por impuesto a las ganancias.

BALANCE

[miles de pesos]

ACTIVOS [M \$]	INDIVIDUAL SEP 2022	INDIVIDUAL SEP 2021	INDIVIDUAL DIC 2021	VAR % SEP 22 / DIC 21
Efectivo y equivalentes al efectivo	77.896.569	107.473.317	100.276.457	-22,3%
Deudores comerciales y cuentas por cobrar, neto	10.346.076	6.839.421	7.156.121	44,6%
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	0	0	1.172.024	n.a.
Pagos anticipados	771.246	824.982	465.453	65,7%
Cuentas por cobrar por impuestos corrientes	0	0	21.051.957	n.a.
Total Activos Corrientes	89.013.891	115.137.720	130.122.012	-31,6%
Encaje	404.281.517	401.770.330	416.105.187	-2,8%
Inversiones en coligadas contabilizadas por el método de la participación	6.157.015	5.398.749	3.360.204	83,2%
Activos intangibles, Neto	9.600.764	17.244.177	8.739.222	9,9%
Propiedades, planta y equipo, Neto	12.736.305	29.191.537	6.224.547	104,6%
Total Activos No Corrientes	432.775.601	453.604.793	434.429.160	-0,4%
Total Activos	521.789.492	568.742.513	564.551.172	-7,6%

PASIVOS Y PATRIMONIO [M \$]	INDIVIDUAL SEP 2022	INDIVIDUAL SEP 2021	INDIVIDUAL DIC 2021	VAR % SEP 22 / DIC 21
Préstamos que devengan intereses	101.042.502	1.301.634	1.040.633	n.a.
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	41.454.406	45.609.304	61.327.231	-32,4%
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	411.556	334.405	21.279.887	-98,1%
Provisiones	379.360	318.835	352.722	7,6%
Cuentas por pagar por impuestos corrientes	4.399.158	2.216.822	0	n.a.
Pasivos acumulados (o devengados)	8.599.541	7.679.616	8.917.518	-3,6%
Total Pasivos Corrientes	156.286.523	57.460.616	92.917.991	68,2%
Préstamos que devengan intereses	6.958.684	102.747.484	98.120.815	-92,9%
Pasivos por impuestos diferidos	72.966.688	71.338.379	73.128.824	-0,2%
Obligación por beneficios post-empleo	633.814	728.598	577.727	9,7%
Total Pasivos No Corrientes	80.559.186	174.814.461	171.827.366	-53,1%
Capital Emitido	872.102	1.763.918	872.102	n.a.
Otras Reservas	-532.733	-601.329	-535.164	-0,5%
Resultados Retenidos (Ganancias y pérdidas acumuladas)	284.604.414	335.304.847	299.468.877	-5,0%
Total Patrimonio Atribuible a los Accionistas	284.943.783	336.467.436	299.805.815	-5,0%
Total Pasivo y Patrimonio	521.789.492	568.742.513	564.551.172	-7,6%

ESTADO DE RESULTADOS

[miles de pesos]

ESTADO DE RESULTADOS [M \$]	INDIVIDUAL SEP 2022	INDIVIDUAL SEP 2021	VAR % SEP 22 / SEP 21
Ingresos Ordinarios	164.719.016	150.624.580	9,4%
Gastos de personal (menos)	-32.018.119	-31.286.624	2,3%
Otros gastos varios de operación (menos)	-24.860.372	-22.968.401	8,2%
Depreciación y amortización (menos)	-5.600.376	-4.164.016	34,5%
Resultado Operacional del Negocio	102.240.149	92.205.539	10,9%
Rentabilidad del Encaje	-7.246.592	2.316.053	n.a.
Prima de seguro de invalidez y sobrevivencia (menos)	-42.010	0	n.a.
Costos financieros (menos)	-6.375.997	-643.183	891,3%
Ganancia (pérdida) procedente de inversiones	3.001.130	497.323	503,5%
Participación en ganancia (pérdida) de coligadas contabilizadas por método de participación	2.852.974	19.635.892	-85,5%
Diferencia de cambio	136.243	-561.314	n.a.
Resultados por unidades de reajuste	71.392	58.400	22,2%
Otros ingresos distintos de los de operación	67.211	2.076.732	-96,8%
Otros gastos distintos de los de operación (menos)	-955.774	-315.411	203,0%
Ganancia (pérdida) antes de impuesto	93.748.726	115.270.031	-18,7%
Gasto (ingreso) por impuesto a las ganancias	-22.126.530	-23.214.278	-4,7%
Ganancia (pérdida)	71.622.196	92.055.753	-22%