

Enero - Junio 2023



Resultados Financieros AFP Habitat S.A.

Información de Contacto:

Investor Relations

Teléfono: +56 2 2378 2455

Email: InvestorRelations@afphabitat.cl

www.afphabitat.cl



AFP

HABITAT

Seguridad y Confianza

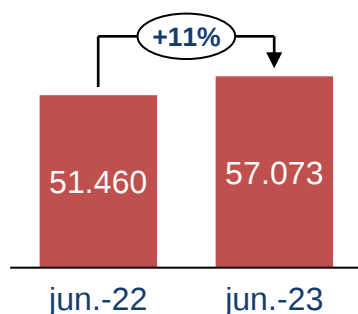
INDICE

Principales Resultados Financieros del Período		3
Principales Cifras Financieras		3
Hechos Destacados del Período		4
Resultados Fondos de Pensiones		5
Reseña Económica		6 - 7
Indicadores Claves		8 - 14
Análisis Comparativo de Resultados		15 - 18
Balance		19
Estado de Resultado		20

PRINCIPALES RESULTADOS FINANCIEROS DEL PERIODO

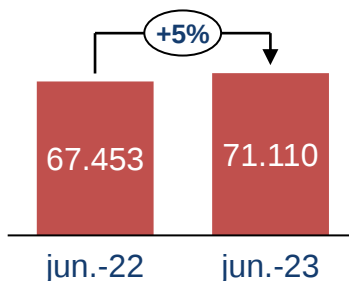
Millones de pesos [MM\$]	jun-2023	jun-2022	Var	Var %
Ingresos de la Operación	119.647	109.036	10.611	9,7%
Gastos de la Operación	(45.388)	(39.380)	(6.008)	15,3%
Otros Ingresos y Gastos	(3.149)	(2.203)	(946)	42,9%
Resultado Negocio AFP Chile (antes de impuesto)	71.110	67.453	3.657	5,4%
Rentabilidad del Encaje	3.503	(1.387)	4.890	n.a.
Participación en Coligadas	1.976	1.820	156	8,6%
Otros Ingresos y Gastos	(202)	(875)	673	-76,9%
Resultado Otros Negocios (antes de Impuesto)	5.277	(442)	5.718	n.a.
(Gasto) Ingreso por Impuesto a las Ganancias	(19.313)	(15.552)	(3.762)	24,2%
Ganancia (Pérdida) AFP Habitat	57.073	51.460	5.613	10,9%
Ganancia (pérdida) atribuible a participación minoritaria	-	-	-	n.a.
Ganancia (Pérdida) Controladores AFP Habitat	57.073	51.460	5.613	10,9%
EBITDA [4]	86.171	74.349	11.822	15,9%
EBITDAR [5]	82.668	75.736	6.932	9,2%

Utilidad Neta [MM\$]



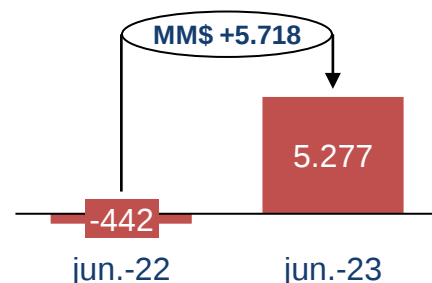
AFP Habitat alcanzó al cierre de Junio una **utilidad neta** de MM\$ 57.073^[1], cifra mayor en un 10,9% (MM\$ 5.613) en comparación a la obtenida al cierre del año 2022.

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



El resultado (antes de impuesto) relacionado con el negocio de AFP Chile^[2] alcanzó los MM\$ 71.110, mayor en un 5,4% (MM\$ 3.657) al registrado en el mismo período del año 2022.

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\$ 5.277, mayor en MM\$ 5.718 al mismo período del año anterior, producido principalmente por la Rentabilidad del Encaje.

[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

- Somos la AFP N° 1 en Rentabilidad desde la creación de los multifondos.
- Seguimos siendo la AFP N° 1 en el Total de Saldos Administrados, manejando más de 43,3 billones de pesos en activos.

RECONOCIMIENTOS

- Fuimos reconocidos en la posición N° 7 por el Great Place to Work 2022, dentro de las 10 mejores empresas para trabajar con más de 1.000 colaboradores en Chile.
- Merco Talento – Habitat reconocida como la mejor AFP en atraer y retener talento logrando la posición 48 en el ranking

DESARROLLO SOCIAL

- Durante marzo, en la Campaña Juntos X Chile de Hogar de Cristo, el equipo Habitat visitó Purén, donando 183 kits para habilitar viviendas a familias afectadas por los incendios de la zona sur. Se apoyó con programas sociales para: reconstruir redes de apoyo, enfrentar pérdida de fuente laboral, prevenir a niños de abandono en los estudios y enfrentar enfermedades físicas como de salud mental, entre otros apoyos.
- En enero se conocieron los ganadores de Piensa en Grandes (alianza encabezada por AFP Habitat en conjunto con Hogar de Cristo y Vinson Consulting), Aluna busca fomentar el uso de pañales reutilizables que cumplan con diseños cómodos, consientes, duraderos y amigables con el medio ambiente. Por su parte, BondUp, propone la creación de una red social orientada a ser una compañía para personas mayores que se sientan solas.
- En julio lanzamos el 4to fondo de innovación social Piensa en Grandes. Encontrarás la información en piensaengrandes.cl
- En el programa **Por un Bien Mayor** en el que colaboramos con Simón de Cirene, incorporamos a Fundación las Rosas como experta en la gestión de Eleam para apoyarnos en las intervenciones de infraestructura y en la capacitación a los cuidadores de los hogares de Puente Alto con los que estamos trabajando. Durante este primer semestre del año se impartieron dos cursos a 24 cuidadores que son reconocidos por Sence: Tacupem “Técnicas de atención y cuidados de personas mayores” y Tecopem “Técnicas de contención en personas mayores con demencia”

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 Junio del 2023 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 el Fondo B, 2^{do} lugar en los Fondos A y C y 3^{er} lugar en los Fondos D y E en los últimos 36 meses (Julio 2020 – Junio 2023).

AFP	Fondo A Más Riesgoso	Fondo B Riesgoso	Fondo C Intermedio	Fondo D Conservador	Fondo E Más Conservador
Capital	5,76%	5,86%	4,76%	4,59%	5,53%
Cuprum	5,60%	5,81%	4,54%	4,77%	5,13%
 HABITAT	5,63%	5,90%	4,68%	4,63%	5,21%
Modelo	5,05%	4,86%	3,79%	4,21%	4,75%
Planvital	5,58%	5,80%	4,53%	4,90%	5,44%
Provida	5,13%	5,56%	3,82%	3,97%	4,63%
Uno	4,81%	4,98%	3,56%	4,10%	4,56%

2^{do} lugar en el Fondo D, 3^{er} lugar en los Fondo A, B y E y 5^{to} lugar en el Fondo B en los últimos 12 meses (Julio 2022 – Junio 2023).

AFP	Fondo A Más Riesgoso	Fondo B Riesgoso	Fondo C Intermedio	Fondo D Conservador	Fondo E Más Conservador
Capital	-4,05%	-0,53%	4,30%	9,08%	11,57%
Cuprum	-3,98%	-0,67%	3,78%	8,72%	10,75%
 HABITAT	-3,89%	-0,58%	4,36%	9,22%	11,49%
Modelo	-3,64%	-0,91%	4,08%	8,52%	10,50%
Planvital	-3,92%	-0,38%	4,62%	9,26%	11,35%
Provida	-4,12%	-0,56%	3,92%	8,90%	11,63%
Uno	-3,28%	-0,45%	4,50%	9,17%	11,18%

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

- El segundo trimestre del año 2023 comenzó con un ánimo positivo en el mercado, impulsado por la resiliencia económica de Estados Unidos, la estabilización de problemas bancarios en ciertos bancos regionales y la percepción de un inminente "boom" en productos y servicios basados en inteligencia artificial. Estos factores actuaron como catalizadores para el mercado accionario.
- Hace poco más de un año, la Reserva Federal (FED) de Estados Unidos advertía sobre las consecuencias de desacelerar su economía para controlar el peor brote de inflación en décadas. A pesar de que las tasas de interés y los costos de servicio de deuda alcanzaron sus niveles más altos en años, evidenciando un endurecimiento de las políticas monetarias, los mercados bursátiles estadounidenses han mostrado un notable crecimiento este año. Sorprendentemente, la recesión global, que muchos anticipaban como una severa, aún no ha ocurrido. Esto sugiere que, quizás, la política monetaria no ha sido tan restrictiva como se pensaba y que aún podría haber margen para futuros incrementos en las tasas de interés. Pero, los recientes datos económicos indican una posible disminución relevante de la inflación el próximo año, lo que ha alimentado la idea de que la FED pueda reducir las tasas sin desencadenar una recesión profunda.
- Por otro lado, ciertas tendencias están fortaleciendo la economía y el sector financiero. El sector tecnológico, liderado por los impresionantes resultados de NVIDIA, ha impulsado ganancias significativas, beneficiando también a otras empresas tecnológicas. Los inversionistas han valorado positivamente la adopción de innovaciones, en particular la Inteligencia Artificial y la Robótica. Estos avances tecnológicos han equilibrado las expectativas reducidas en sectores más vulnerables a los ciclos económicos.
- En cuanto a la renta variable emergente, especialmente en China, se percibió una creciente debilidad económica. Datos desfavorables en los índices de actividad china afectaron las expectativas de los inversionistas, reflejándose en caídas de sus principales índices bursátiles y en la depreciación del yuan. Esto resultó en pérdidas para los fondos de pensiones durante el periodo. Sin embargo, otras economías emergentes mostraron un buen desempeño, con apreciaciones de sus monedas frente al dólar, destacando el real brasileño y una recuperación en los mercados latinoamericanos, incluyendo acciones de empresas chilenas.

RESEÑA ECONOMICA

- A nivel local, el Banco Central, en su Informe de Política Monetaria (IPOM) de junio, transmitió un mensaje de cautela sobre las perspectivas económicas. Se anticipó un proceso de recorte de tasas, dadas las expectativas de convergencia de la inflación hacia el objetivo del 3%. Si las tendencias actuales persisten, se espera una reducción de la Tasa de Política Monetaria (TPM) en el corto plazo. Sin embargo, sorpresas inflacionarias en economías desarrolladas podrían requerir un aumento en las tasas internacionales, depreciando monedas emergentes, incluido el peso chileno. Aunque esto podría elevar la inflación local a corto plazo, su impacto en la TPM sería limitado si resulta en una contracción en la actividad y el gasto. Esta perspectiva llevó a una reacción positiva en los mercados de renta fija local.
- Las tasas de mediano-largo plazo en pesos disminuyeron, con la tasa nominal a 10 años cerrando en 5,11%, comparada con el 5,14% del trimestre anterior. El peso chileno se debilitó, depreciándose en aproximadamente un 1,7%, cerrando cerca de \$803 al final del trimestre.
En resumen, el trimestre mostró activos accionarios con un comportamiento positivo y un efecto favorable en la rentabilidad debido a la depreciación del peso. Los fondos con mayor exposición a activos de renta variable extranjera presentaron los siguientes retornos:
A: 3,1%, B: 2,5% y C: 1,6%.
Por otro lado, los fondos con una mayor proporción de instrumentos de renta fija, beneficiados por la baja de tasas locales e internacionales, mostraron retornos planos o ligeramente positivos:
D: +0,6% y E: -0,1%.

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.

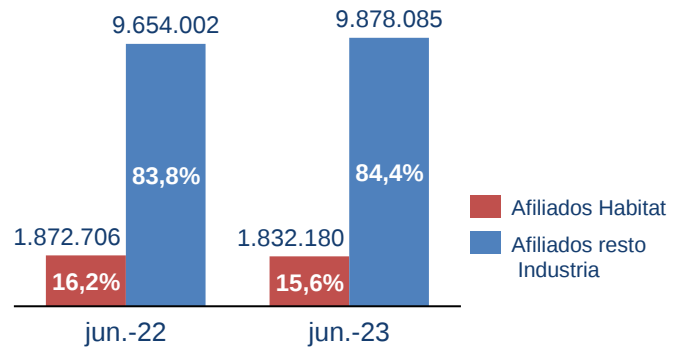
Ahorro Previsional Obligatorio

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 junio del año 2023 asciende a UF 81,6.

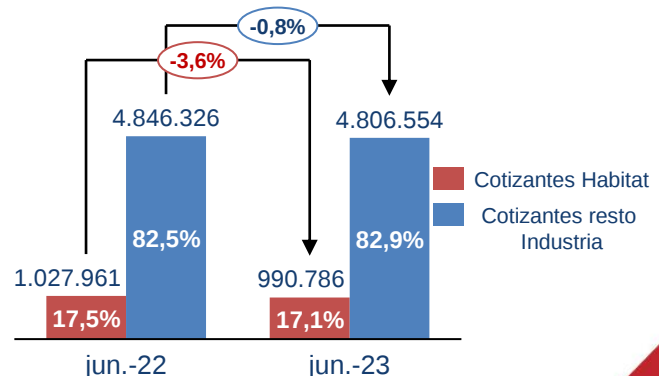
Las AFP cobran una comisión porcentual sobre la renta imponible mensual de los cotizantes la que varía en la industria entre 0,58% y 1,45%. La comisión cobrada por AFP Habitat asciende a 1,27% de la renta imponible, siendo la cuarta menor de la industria.

A Junio 2023, la industria de las AFP cuenta con un total de 11.710.265 afiliados y 5.797.340 cotizantes del mes[6]. AFP Habitat tiene una participación de mercado del 15,6% y 17,1%, 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



Depósito de Cotizaciones junio 2023	
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

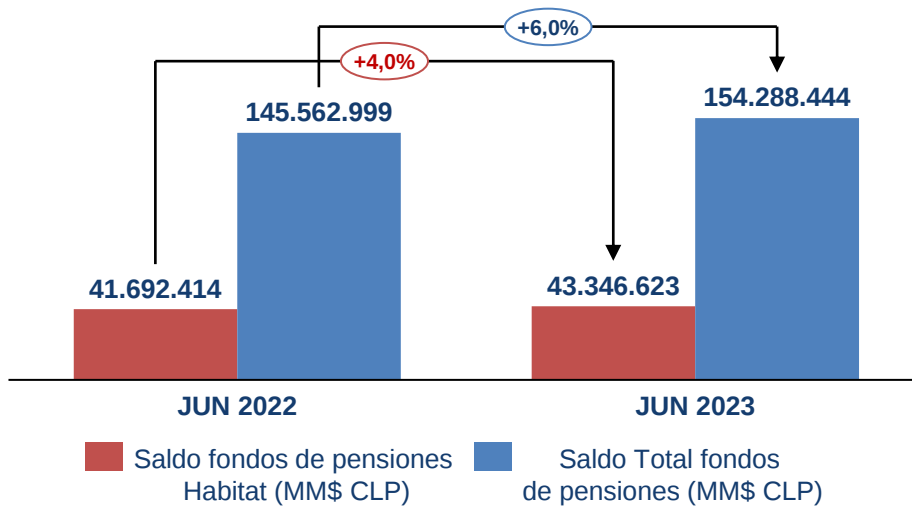
[6] Cotizantes del mes: Corresponde al número de afiliados activos y afiliados voluntarios que cotizaron en el mes de junio 2023, por remuneraciones devengadas en mayo de 2023.

INDICADORES CLAVE

Ahorro Previsional Obligatorio

Saldo Administrado de los Fondos de Pensiones

[MM CLP]



El monto total de activos administrados por AFP Habitat alcanzó a junio 2023 los \$43,35 billones de pesos, incrementándose en un 4,0% en comparación con el saldo administrado en el mismo periodo del año 2022.

A pesar del menor incremento antes señalado en un periodo de 12 meses, con respecto a la industria que fue de un 6,0%, AFP Habitat sigue siendo el líder de la industria en el total de activos administrados, con una participación de mercado de un 28,09%.

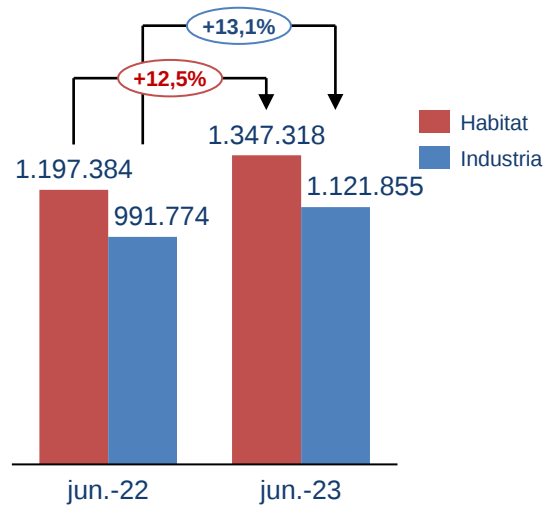
INDICADORES CLAVE

Ahorro Previsional Obligatorio Cont.

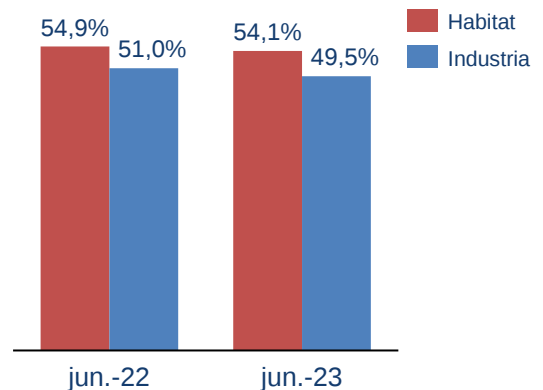
Por su parte, la renta imponible promedio de los cotizantes de AFP Habitat^[7] a Junio 2023, alcanzó los \$1.347.318 presentando un incremento de un 12,5% con respecto al promedio conseguido a Junio del año anterior. Además, generó una caída bajo la industria de un 0,59%.

Por su parte, el ratio cotizante/afiliado de AFP Habitat a Junio 2023 fue de un 54,1%, siendo éste superior al ratio que maneja la industria en un 4,6%.

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.

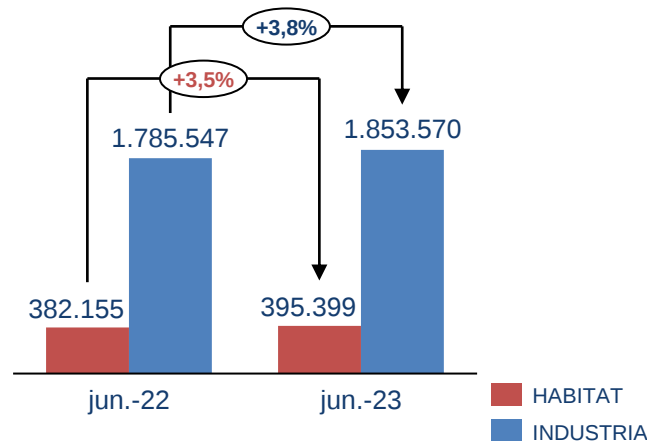
El ahorro previsional voluntario se ha incrementado en forma importante desde el año 2002, año en que se realizó el cambio normativo en el cual se permitió a otras industrias distintas a las AFP administrar este tipo de ahorro introduciéndose además mayores incentivos tributarios. Dicha reforma implicó 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.

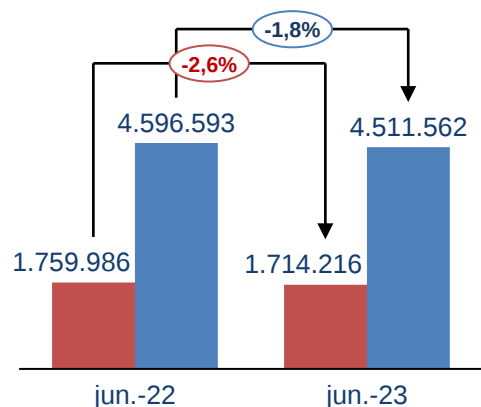
Las AFP están autorizadas a cobrar una comisión anual sobre el saldo administrado de APV, la que actualmente se sitúa en un rango entre 0,16% y 0,60%. En AFP Habitat esta comisión es equivalente al 0,55%.

Con respecto al APV administrado por las 7 AFP, a junio 2023 AFP Habitat cuenta con el 21,3% de las cuentas administradas, y con el 38,0% del saldo total administrado (MM\$ 1.714.216) 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)

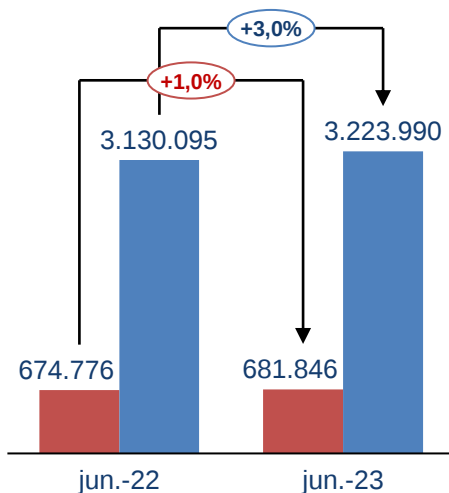
Si bien la CAV puede incrementar la pensión futura, este producto se constituye en ahorro de corto y mediano plazo, además es de libre disposición y no tiene carácter de cotización previsional. Este producto es exclusivo de las AFP; sin embargo, compite con productos de ahorro tales como las cuentas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

A Junio 2023 AFP Habitat administra un total de 681.846 cuentas lo que corresponde a un total de saldo administrado por \$810.090 millones, logrando así una participación de mercado del 34,2%.

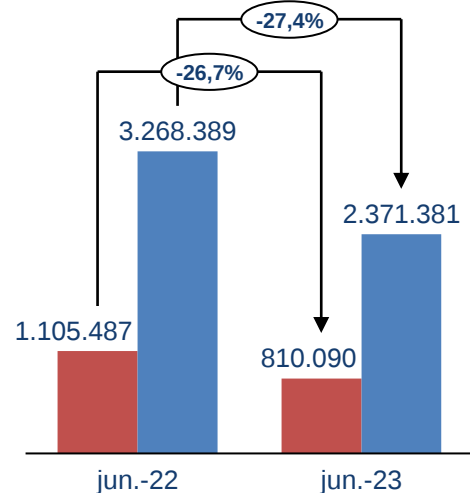
Respecto a las variaciones de 1,0% en Habitat y de 3,0% en la industria de la cantidad de cuentas CAV, podríamos mencionar que son menores en comparación con la caída de los saldos administrados del mismo periodo, que han caído en un 26,7% en Habitat y un 27,4% en la industria, producido por la necesidad de liquidez de las personas lo que las ha llevado a realizar mayores retiros de 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

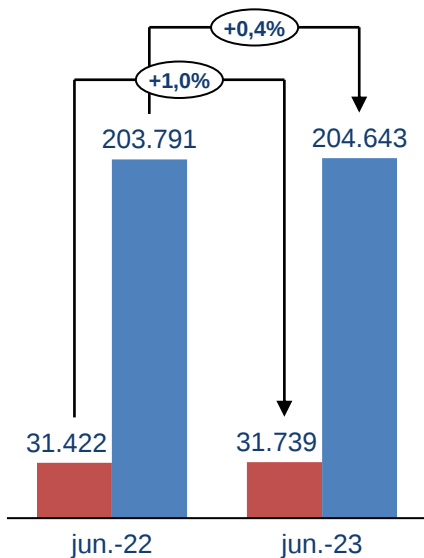
INDICADORES CLAVE

Afiliados Voluntarios

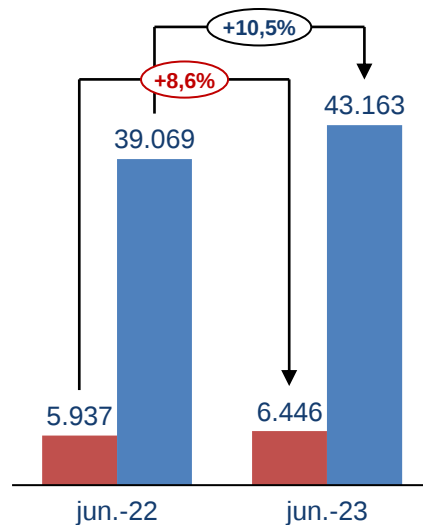
Respecto a los afiliados voluntarios, a Junio 2023 el sistema de AFP cuenta con un total de 204.643 afiliados voluntarios de los cuales un 15,5% se encuentra afiliado a AFP Habitat.

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

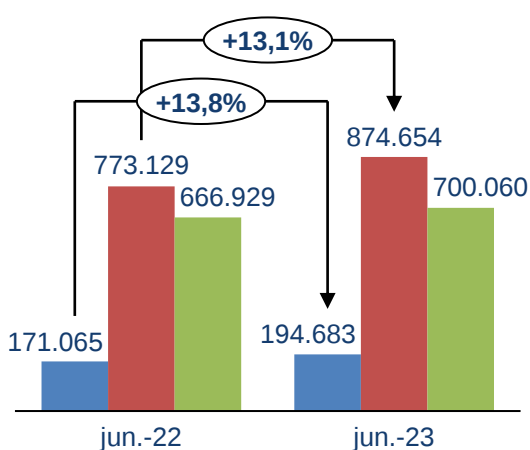
En el otorgamiento de las pensiones, compiten las AFP y las compañías de seguro de vida, otorgando en el primer caso pensiones bajo la modalidad de retiro programado o rentas temporales con renta vitalicia diferida y en el caso de las compañías de seguro bajo la modalidad de renta vitalicia.

De acuerdo a la información obtenida de la página web de la Superintendencia de Pensiones, en Junio 2023, el total de pensiones pagadas por el sistema de AFP por la modalidad de retiro programado y renta temporal fueron 874.654 pensiones. En el mismo mes AFP Habitat pagó 194.683 pensiones, mientras que las compañías de seguro pagaron 700.060 rentas vitalicias.

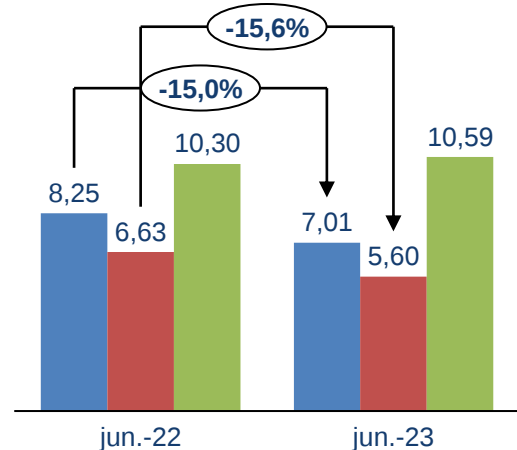
AFP Habitat cobra la segunda comisión más baja por pago de pensiones por retiro programado y renta temporal equivalente a 0,95%.

El monto promedio de las pensiones pagadas por el total de la Industria, a Junio 2023 fue de UF 5,60. En el caso de Habitat el monto promedio fue de UF 7,01. En el caso de las Compañías de Seguro el monto promedio fue de UF 10,59.

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 a los obtenidos a junio del año anterior en MM\$10.611 equivalente a un crecimiento nominal de un 9,73% (crecimiento real de un 0,6%); de ellos MM\$10.452 corresponden a mayores ingresos por comisiones, principalmente por las comisiones asociadas al ahorro obligatorio; además de incrementos por MM\$159 en ingresos por recargos y costas de cobranzas.

Ingresos Ordinarios [MM clp]	INDIVIDUAL JUN 2023	INDIVIDUAL JUN 2022	VAR JUN 23/ JUN 22	VAR % JUN 23/ JUN 22
Ingresos por comisiones	119.170	108.718	10.452	9,6%
Comisión por acreditaciones obligatorias [8]	110.386	99.356	11.030	11,1%
Comisión por APV	267	177	90	50,9%
Comisión por CAV	2.653	2.358	295	12,5%
Comisión por Pensiones [9]	5.657	6.610	-953	-14,4%
Comisión por Afiliado Voluntario	14	16	-2	-14,6%
Otras comisiones [10]	194	201	-7	-3,3%
Otros ingresos ordinarios	476	317	159	50,0%
Ingresos por recargos y costas de cobranzas	470	312	158	50,7%
Prestación de servicios	6	5	1	11,4%
Total ingresos ordinarios	119.647	109.036	10.611	9,7%

[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 de ahorro previsional colectivo, acreditación por aportes de indemnización, aclaración y traspasos de rezagos de cuentas traspasadas y otras comisiones

ANÁLISIS COMPARATIVO DE RESULTADO

Gastos de Personal

Los gastos de personal en el presente semestre comparados con los incurridos a junio del año anterior, aumentaron en MM\$3.876, lo que representa un incremento de un 19,2%, principalmente por el crecimiento de los gastos en los sueldos y salarios del personal administrativo en MM\$1.640 impulsado por el reajuste asociado al IPC, incremento por MM\$1.403 en los sueldos y salarios del personal de ventas, un aumento de MM\$713 en los beneficios de corto plazo y un incremento de MM\$120 como suma de los beneficios post empleo y otros gastos del personal incluidos los gastos por indemnizaciones.

Gastos del Personal [MM clp]	INDIVIDUAL JUN 2023	INDIVIDUAL JUN 2022	VAR JUN 23/ JUN 22	VAR % JUN 23 / JUN 22
Sueldos y salarios, personal administrativo	-12.471	-10.831	1.640	15,1%
Sueldos y salarios, personal de ventas	-6.356	-4.953	1.403	28,3%
Beneficios a corto plazo para los empleados	-2.843	-2.130	713	33,5%
Gastos por obligación por beneficios post empleo	-69	-69	-0	-0,3%
Indemnizaciones por término de relación laboral	-1.054	-1.105	-51	-4,6%
Otros gastos de personal	-1.271	-1.100	171	15,5%
Gastos de personal (menos)	-24.063	-20.187	3.876	19,2%

Otros Gastos Varios de Operación

Los gastos de operación en el semestre actual y en comparación con los incurridos a junio del año anterior, crecieron en MM\$1.958; este incremento se explica principalmente en los gastos de comercialización que subieron en MM\$851, aumentos por MM\$597 en los gastos de computación, de MM\$422 en los gastos de administración y de MM\$88 en los otros gastos operacionales.

Otros Gastos Varios de Operación [MM clp]	INDIVIDUAL JUN 2023	INDIVIDUAL JUN 2022	VAR JUN 23/ JUN 22	VAR % JUN 23 / JUN 22
Gastos de comercialización	-1.568	-717	851	118,6%
Gastos de computación	-2.591	-1.994	597	29,9%
Gastos de administración	-13.052	-12.630	422	3,3%
Otros gastos operacionales	-317	-230	88	38,2%
Otros gastos varios de operación (menos)	-17.528	-15.571	1.958	12,6%

ANÁLISIS COMPARATIVO DE RESULTADO

Depreciación y Amortización

En los presentes estados financieros, se presenta un incremento en el gasto por MM\$178 en comparación al gasto acumulado al 30 de junio del año anterior; el gasto por depreciación disminuyó en MM\$63 impulsado por la depreciación de los activos arrendados sobre los cuales se tienen derechos de uso; mientras que el gasto por amortización aumentó en MM\$241 por la amortización de programas informáticos.

Otros Ingresos y Gastos distintos de la Operación

Los otros ingresos y gastos en el periodo actual y en comparación a lo acumulado a junio del año anterior, presentaron una mayor pérdida por MM\$117; explicado en gran parte por un incremento de MM\$2.269 en los costos financieros, una mayor pérdida de MM\$352 entre diferencias de tipo de cambio y resultados por unidades de reajuste; compensado con mayores ganancias provenientes de inversiones por MM\$1.675, menores otros gastos de operación por MM\$688 y MM\$141 de utilidad como efecto neto en otros conceptos de resultados.

Rentabilidad del Encaje

La rentabilidad del Encaje en el primer semestre del presente año, presentó en su conjunto una mayor utilidad de MM\$4.890 respecto a junio del año anterior, ello por el mejor retorno obtenido por las inversiones de los fondos de pensiones Tipos B, C, D y E, que en el presente ejercicio significaron una rentabilidad positiva del encaje por MM\$3.678 (utilidad de MM\$4.369 a junio 2022), mientras que la rentabilidad del encaje asociada al fondo Tipo A en el presente año presentó un retorno negativo de MM\$175 (pérdida de MM\$5.756 a junio 2022).

ANÁLISIS COMPARATIVO DE RESULTADO

Gasto por Impuesto a las Ganancias

En los presentes estados financieros, la carga impositiva es mayor en MM\$3.762 respecto a la presentada a junio del año anterior, esto se origina en los mejores resultados obtenidos en el actual semestre.

Utilidad Neta

En el presente semestre se presenta un mayor resultado de MM\$5.613 en comparación al resultado obtenido a junio del año anterior, equivalente a un crecimiento nominal de un 10,91% (crecimiento real de un 1,7%), impulsado principalmente por los ingresos ordinarios, los cuales se incrementaron en MM\$10.611 equivalente a un 9,73% nominal (un 0,6% de crecimiento real), un mejor resultado en la Rentabilidad del Encaje que presenta una variación de MM\$4.890, ya que en el actual semestre y producto del mejor desempeño de los Fondos de Pensiones que administra presentó utilidades por MM\$3.503 (pérdida de MM\$1.387 a junio 2022) y un mayor ingreso por MM\$1.675 en las ganancias procedentes de inversiones; aumento en los ingresos que son parcialmente compensados con un incremento de MM\$3.876 en los Gastos de Personal, incremento de MM\$2.269 en los Costos Financieros, MM\$1.958 en mayores Gastos de Operación, un incremento de MM\$3.762 en los impuestos a las Ganancias y otros conceptos que en su conjunto significan ingresos por MM\$302.

BALANCE

[miles de pesos]

ACTIVOS [M \$]	INDIVIDUAL JUN 2023	INDIVIDUAL JUN 2022	VAR % JUN 23 / JUN 22
Efectivo y equivalentes al efectivo	48.164.487	43.608.109	10,4%
Deudores comerciales y cuentas por cobrar, neto	11.041.976	10.202.345	8,2%
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	0	290.477	n.a.
Pagos anticipados	1.253.519	698.635	79,4%
Cuentas por cobrar por impuestos corrientes	0	852.946	n.a.
Total Activos Corrientes	60.459.982	55.652.512	8,6%
Encaje	426.792.465	410.441.535	4,0%
Inversiones en coligadas contabilizadas por el método de la participación	5.537.237	5.150.838	7,5%
Activos intangibles, Neto	10.757.360	9.650.604	11,5%
Propiedades, planta y equipo, Neto	9.978.193	13.693.314	-27,1%
Total Activos No Corrientes	453.065.255	438.936.291	3,2%
Total Activos	513.525.237	494.588.803	3,8%

PASIVOS Y PATRIMONIO [M \$]	INDIVIDUAL JUN 2023	INDIVIDUAL JUN 2022	VAR % JUN 23 / JUN 22
Préstamos que devengan intereses	3.408.004	100.686.437	-96,6%
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	37.601.808	33.061.663	13,7%
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	1.952.170	313.223	523,3%
Provisiones	392.026	294.696	33,0%
Cuentas por pagar por impuestos corrientes	4.883.980	0	n.a.
Pasivos acumulados (o devengados)	7.936.870	6.684.770	18,7%
Total Pasivos Corrientes	56.174.858	141.040.789	-60,2%
Préstamos que devengan intereses	98.667.449	7.499.249	1215,7%
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	2.905.699	0	n.a.
Pasivos por impuestos diferidos	79.508.789	74.605.269	6,6%
Obligación por beneficios post-empleo	612.608	607.646	0,8%
Total Pasivos No Corrientes	181.694.545	82.712.164	119,7%
Capital Emitido	872.102	872.102	n.a.
Otras Reservas	-483.214	-15.964.676	-97,0%
Resultados Retenidos (Ganancias y pérdidas acumuladas)	275.266.946	285.928.424	-3,7%
Total Patrimonio Atribuible a los Accionistas	275.655.834	270.835.850	1,8%
Total Pasivo y Patrimonio	513.525.237	494.588.803	3,8%

ESTADO DE RESULTADOS

[miles de pesos]

ESTADO DE RESULTADOS [M \$]	INDIVIDUAL JUN 2023	INDIVIDUAL JUN 2022	VAR % JUN 23 / JUN 22
Ingresos Ordinarios	119.646.608	109.035.579	9,7%
Gastos de personal (menos)	-24.063.373	-20.187.155	19,2%
Otros gastos varios de operación (menos)	-17.528.367	-15.570.709	12,6%
Depreciación y amortización (menos)	-3.796.171	-3.618.303	4,9%
Resultado Operacional del Negocio	74.258.697	69.659.412	6,6%
Rentabilidad del Encaje	3.502.761	-1.386.920	n.a.
Prima de seguro de invalidez y sobrevivencia (menos)	0	-3.496	n.a.
Costos financieros (menos)	-5.988.428	-3.719.659	61,0%
Ganancia (pérdida) procedente de inversiones	3.273.816	1.598.943	104,7%
Participación en ganancia (pérdida) de coligadas contabilizadas por método de participación	1.976.422	1.820.350	8,6%
Diferencia de cambio	-97.936	3.756	n.a.
Resultados por unidades de reajuste	-336.546	-86.105	290,9%
Otros ingresos distintos de los de operación	39.645	55.160	-28,1%
Otros gastos distintos de los de operación (menos)	-242.059	-930.230	-74,0%
Ganancia (pérdida) antes de impuesto	76.386.372	67.011.211	14,0%
Gasto (ingreso) por impuesto a las ganancias	-19.313.331	-15.551.664	24,2%
Ganancia (pérdida)	57.073.041	51.459.547	10,9%